

S.C. ROMCARBON S.A.



Certif. SGS RO07/0003TS

DATE DE IDENTIFICARE

Raportul semestrial conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 30 iunie 2009

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. Situația economico-financiară

1.1a)ELEMENTE DE BILANT

lei

Indicatori	30/06/2008	31/12/2008	30/06/2009	30/06/2009 vs. 30/06/2008	30/06/2009 vs. 31/12/2008
I.Total Activ,din care:	218,337,138	216,243,760	224,312,820	▲ 2.74%	▲ 3.73%
a) Active imobilizate	180,725,249	183,243,094	184,279,353	▲ 1.97%	▲ 0.57%
-imobilizari necorporale	107,435	61,862	30,233	▼ 71.86%	▼ 51.13%

-imobilizari corporale	156,749,940	158,214,835	156,775,118	▲	0.02%	▼	0.91%
-imobilizari financiare	23,867,874	24,966,397	27,474,002	▲	15.11%	▲	10.04%
b)Active circulante, din care:	37,062,650	32,766,265	39,413,573	▲	6.34%	▲	20.29%
-stocuri	13,741,369	11,150,511	10,518,181	▼	23.46%	▼	5.67%
-creante	18,967,050	16,540,703	14,690,035	▼	22.55%	▼	11.19%
-casa si conturi la banci	4,354,231	5,075,051	14,205,357	▲	226.24%	▲	179.91%
c)Cheltuieli in avans	549,239	234,402	619,894	▲	12.86%	▲	164.46%
II.Total Pasiv, din care:	218,337,138	216,243,760	224,312,820	▲	2.74%	▲	3.73%
a)Capitaluri proprii,din care:	132,575,674	124,256,169	132,926,643	▲	0.26%	▲	6.98%
-capital social	18,645,727	18,645,727	26,412,210	▲	41.65%	▲	41.65%
-prime de capital	1,405,635	1,405,635	2,182,283	▲	55.25%	▲	55.25%
-rezerve din reevaluare	100,565,088	99,176,312	98,379,575	▼	2.17%	▼	0.80%
-rezerve	11,954,231	13,515,880	14,312,618	▲	19.73%	▲	5.89%
-rezultatul reportat	-974,568	-974,567	-8,487,385	▼	770.89%	▼	770.89%
-rezultatul exercitiului	979,561	-7,512,818	127,342	▼	87.00%		N/A
b)Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		42,183	42,183			N/A	0.00%
c)Datorii totale, din care:	84,381,193	90,668,266	85,425,553	▲	1.24%	▼	5.78%
-datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	21,534,844	22,222,892	20,467,637	▼	4.96%	▼	7.90%
-datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	62,846,349	68,445,375	64,957,916	▲	3.36%	▼	5.10%
d)Venituri in avans	1,380,271	1,277,142	5,918,441	▲	328.79%	▲	363.41%

In semestrul I al anului 2009 **activele imobilizate** detin 82,15% din activele societatii, inregistrand o crestere cu 1,036,259 lei, respectiv de 0.57% fata de inceputul anului, ca urmare a achizitionarii de mijloace fixe si de titluri de participare in capitalul social al altor societati.

In semestrul I al anului 2009 s-au inregistrat **intrari de imobilizari corporale** de 6,100,751 lei (cost de achizitie), reprezentand:

Constructii (inclusiv amenajari si modernizari)	5,003,094
Utilaje si instalatii de lucru	1,064,464
Mijloace de transport	33,194

Total **6,100,751**

Cele mai semnificative intrari de imobilizari corporale sunt: Hala productie si depozit produse PSE, Modernizare instalatie electrica –Sectia PP Frasinu, Masina Imprimat flexografica in sase culori, masina ambalat tavite Bag Matic, Linie extruder PSE, Masina Sudat Huse PSE, Matrita termoformare PSE, Instalatie Umidificare.

Isirile de imobilizari corporale la pret de inregistrare au fost de 508,583 lei, din care 78,187 lei vanzari, si 430,396 lei casari.

Isirile de imobilizari din semestrul I 2009, pe categorii, se prezinta astfel:

- Constructii: 30,094 lei
- Utilaje si instalatii de lucru : 478,489 lei

Din vanzarea imobilizarilor corporale s-au inregistrat venituri de 144,114 lei.

Imobilizarile financiare totalizeaza 27,474,002 lei avand urmatoarea componenta:

- Titluri de participare detinute 26,639,272 lei
- Creante din interese de participare 834,730 lei

La data de 30/06/2009, SC ROMCARBON SA detine actiuni la alte companii in valoare de 26,639,272 lei astfel :

Societatea	Numar total de actiuni	Valoare nominala	Capital social	Nr.de actiuni detinut	Valoarea achizitiei	Cota in capital detinuta
		(lei)	(lei)			(%)
RENASA SRL	20	10	200	20	200	100.0000%
KAMIOTRANS SRL	30,000	10	300,000	29,999	299,990	99.9967%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	199	1,990	99.5000%
AUTOKING SRL	200	10	2,000	199	1,990	99.5000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	198	1,980	99.0000%
TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL	20	10	200	19	190	95.0000%
TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL	20	10	200	19	190	95.0000%
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	20	10	200	19	190	95.0000%
GREEN WEEE INTERNATIONAL SA	161,759	100	16,175,900	120,514	12,051,400	74.5022%
YENKI SRL	48,500	10	485,000	33,950	339,500	70.0000%
GREENPLASTIC INTERNATIONAL- SRL	900	100	90,000	459	45,900	51.0000%
GREENFIELD UCRAINA					1,919,503	50.0000%
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	1,842	15,000	27,630,000	594	9,988,677	32.2476%
GREENTECH SA	200	16,664	3,332,700	64	1,982,572	32.0000%
SC REGISTRUL MIORITA SA	19,700	10	197,000	398	5,000	2.0203%
Total					26,639,272	

Mentionam ca urmatoarele companii: Renasa SRL, Kamiotrans SRL, RC Energo Install SRL, Infotech Solution SRL, Total Technical Management SRL, Total Business Management SRL, Total Commercial Management SRL, infiintate ca urmare a procesului restructurarii si reorganizarii activitatii SC Romcarbon SA.

In semestrul I 2009 SC Romcarbon SA a acordat un imprumut catre SC Greenfiber International SA, societate in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 32.25%, in valoare de 834,730 lei, echivalentul a 200,000 euro. Acest imprumut a fost raportat in data de 14/05/2009, in conformitate cu prevederile art.225 din legea nr.297/2004.

Imobilizarile financiare detin o pondere de 12.25% in total active , inregistrand o crestere de 2,507,605 lei, respectiv de 10.04% fata de 31/12/2008.

Activele circulante detin 17.57% din activele totale inregistrand o crestere cu 6,647,309 lei, respectiv de 20.29% fata de 31/12/2008. Cresterea activelor circulante a fost influentata de:

Indicator	Evolutie	Valoare
Stocuri	▼	632,329 lei
Creante	▼	1,850,668 lei
Disponibil in casa si in conturi bancare	▲	9,130,306 lei
Total	▲	6,647,309 lei

Datoriile totale ale societatii detin 38.08% din total pasiv, inregistrand o scadere fata de 31/12/2008 cu 5,242,713 lei, respectiv de -5.78%.

Datoriile societatii cu termen de plata mai mic de un an, reprezentand 76.04% din total datorii si 28.96% din total pasiv, au inregistrat o scadere de 3,487,459 lei, respectiv de -5.10% fata de 31/12/2008, si au urmatoarea componenta:

Indicator	Valoare
Credite bancare pe termen scurt	53,105,835 lei
Datorii comerciale	9,376,725 lei
Drepturi de personal si asimilate	324,526 lei
Datorii fiscale si datorii pt. Asigurarile sociale	898,002 lei
Rate contracte leasing financiar	1,142,401 lei
Creditori diversi si alte datorii	110,427 lei
Total	64,957,916 lei

Datoriile societatii cu termen de plata mai mare de un an sunt de 20,467,637 lei si reprezinta credite bancare pe termen lung 17,328,762 lei si rate leasing financiar cu termen de rambursare ce depasesc un an in valoare de 3,138,875 lei.

Situatia creditelor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. la data de 30/06/2009 este urmatoarea:

Categorie	Euro	Lei
Linie de credit Euro BCR	€ 93,880	395,603 lei
Credit in Euro pentru investitii Banca Romaneasca(NBG Londra)	€ 4,956,482	19,675,602 lei
Linie credit Euro Banca Romaneasca	€ 115,658	460,920 lei
Linie credit Euro NBG Londra(Banca Romaneasca)	€ 9,384,342	37,398,480 lei
Credit Euro Raiffeisen Bank	€ 594,130	2,366,724 lei
Linie credit Euro BRD	€ 2,543,651	10,137,268 lei
Total	€ 17,688,142	70,434,597 lei

Observatie : *Creditul pe termen lung contractat cu Banca Romaneasca-NBG Londra este defalcat astfel :

- datorii cu termen de rambursare mai mic de un an : 2,346,840 lei
- datorii cu termen de rambursare mai mare de un an : 17,328,762 lei

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

Datoriile cu termen de rambursare mai mare de un an au pondere in total pasiv de 9.12%, inregistrand o scadere cu -1,755,254 lei, respectiv de -7.90% fata de 31/12/2008, ca urmare a rambursarii ratelor scadente ale creditului de investitii si cele aferente contractelor de leasing financiar.

Capitalurile proprii detin 59.26% din total pasiv, si au inregistrat o crestere de 8,670,473 lei, respectiv de 6.98% fata de 31/12/2008 datorata majorarii capitalului social, al primelor de emisiune si inregistrarii unui profit de 127,342 lei.

La sfarsitul semestrului I 2009 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	98,379,575 lei
Rezerve legale	1,020,344 lei
Alte rezerve	13,292,274 lei
Rezultatul reportat	- 8,487,385 lei
Rezultatul exercitiului financiar	127,342 lei
Total capitaluri proprii	132,926,643 lei

1.1b)CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

La 30/06/2009,S.C. ROMCARBON S.A. Buzau inregistreaza urmatoarii indicatori in Contul de profit si pierdere, in lei:

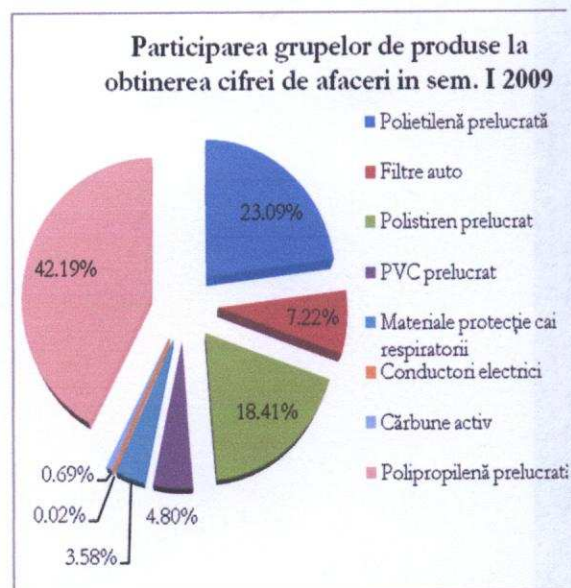
Indicatori	30/06/2008	30/06/2009	Crestere/diminuare	
			+/-	%
I.VENITURI TOTALE, din care:	52,538,711	36,800,940	-15,737,770	-29.95%
Venituri din exploatare, din care:	49,012,707	36,210,640	-12,802,066	-26.12%
-cifra de afaceri	46,647,327	35,855,638	-10,791,688	-23.13%
Venituri financiare	3,526,004	590,300	-2,935,704	-83.26%
II CHELTUIELI TOTALE, din care:	51,369,193	36,669,931	-14,699,262	-28.61%
Cheltuieli de exploatare, din care:	46,512,748	35,018,591	-11,494,157	-24.71%
-cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	22,222,940	14,552,136	-7,670,804	-34.52%
-cheltuieli cu energia si apa	3,379,447	2,869,186	-510,262	-15.10%
-cheltuieli cu personalul	6,057,091	5,337,954	-719,136	-11.87%
Cheltuieli financiare	4,856,445	1,651,340	-3,205,105	-66.00%
III.REZULTATUL BRUT, din care:	1,169,518	131,009	-1,038,508	-88.80%
-din exploatare	2,499,959	1,192,049	-1,307,910	-52.32%
-financiar	-1,330,441	-1,061,040	269,401	-20.25%
IV.REZULTATUL NET	979,561	127,342	-852,218	-87.00%

Cifra de afaceri pe elemente componente este prezentata in tabelul urmator.

Structura cifrei de afaceri	Sem.I 2008		Sem.I 2009	
	Valoare	% in total	Valoare	% in total
Venituri din vanzari de produse finite	34,899,966	74.82%	27,960,698	77.98%
Venituri din vanzari de semifabricate	21,210	0.05%	29,259	0.08%
Venituri din prestari servicii	168,376	0.36%	65,888	0.18%
Venituri din vanzari de marfuri	8,736,143	18.73%	5,282,721	14.73%
Venituri din inchirieri	1,030,843	2.21%	1,302,591	3.63%
Venituri din vanzari de utilitati	1,773,004	3.80%	1,202,272	3.35%
Alte venituri din vanzari	17,784	0.04%	12,209	0.03%
Total	46,647,327	100.00%	35,855,638	100.00%

Cifra de afaceri rezultata din comercializarea produselor finite este prezentata in tabelul urmator.

Grupa de produse	Sem.I 2008	Sem.I 2009
Polietilenă prelucrată	6,731,895	6,456,377
Filtre auto	3,027,474	2,019,401
Polistiren prelucrat	4,593,928	5,148,657
PVC prelucrat	2,976,338	1,341,683
Materiale protecție cai respiratorii	1,782,512	999,918
Conductori electrici	249,767	4,348
Cărbune activ	117,307	193,559
Polipropilenă prelucrată	15,420,746	11,796,755
TOTAL, din care:	34,899,966	27,960,698
intern	27,323,496	22,237,133
extern	7,576,471	5,723,565



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

Indicator	sem.I 2008	sem.I 2009
Profit net	979,561	127,342
Cheltuieli cu taxele si impozitele	189,957	3,667
Cheltuieli cu dobanzile	1,874,629	1,490,521
EBIT	3,044,147	1,621,530
Cheltuieli cu amortizarea	1,320,538	1,507,620
EBITDA	4,364,685	3,129,150

1 Indicatori de profitabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul		sem.I 2008	sem.I 2009
a)	EBITDA in total vanzari	EBITDA	x100	9.36%	8.73%
		Cifra de Afaceri			
b)	EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA	x100	3.29%	2.35%
		Capitaluri proprii			
c)	Rata profitului brut	Profit Brut	x100	2.51%	0.37%
		Cifra de afaceri			
d)	Rata rentabilitatii capitalurilor	Profit net	x100	0.74%	0.10%
		Capitaluri proprii			

2 Indicatori de lichiditate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul		sem.I 2008	sem.I 2009
a)	Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante		0.59	0.61
		Datorii pe termen scurt			
b)	Indicatorul lichiditatii imediate	Active circulante-Stocuri		0.37	0.44
		Datorii pe termen scurt			

3 Indicatori de risc

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul		sem.I 2008	sem.I 2009
a)	Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat		0.16	0.15
		Capitaluri proprii			
b)	Rata de acoperire a dobanzii	EBIT		1.62	1.09
		Cheltuieli cu dobanzile			

4 Indicatori de activitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul		sem.I 2008	sem.I 2009
a)	Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti	x365	66	71
		Cifra de Afaceri			
b)	Viteza de rotatie a creditelor-furnizori	Sold mediu furnizori	x365	52	45
		Cifra de Afaceri			

1.1c) SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Numerarul si echivalentul de numerar in perioada de raportare a crescut cu 9,851,126 lei, in principal ca urmare a aportului in numerar la majorarea capitalului social.

Situatia comparativa privind fluxurile de trezorerie este redată in tabelul urmator.

	lei	
	<u>30/06/2008</u>	<u>30/06/2009</u>
<u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</u>		
<i>Numerar net din activitatea de eploatare (A)</i>	-2,183,638	6,621,793
<u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</u>		
<i>Numerar net folosit in activitatea de investitii (B)</i>	-12,512,637	-3,004,289
<u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</u>		
<i>Numerar net folosit in activitatea de finantare (C)</i>	1,564,129	6,233,622
<u>CRESTEREA NETA DE NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR(A+B+C)</u>	-13,132,146	9,851,126
<u>NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI</u>	17,486,377	4,354,231
<u>NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI</u>	4,354,231	14,205,357

2. Analiza activității societății comerciale

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

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. In primul semestru al acestui an, societatea nu a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare, platind in termen 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. In perioada aprilie-mai 2009 a avut loc operatiunea de majorare a capitalului social al S.C. ROMCARBON S.A. cu 7,766,482.90 lei, de la valoarea de 18,645,726.70 lei la 26,412,209.60 lei, prin aportul in numerar al actionarilor. Pentru aceasta operatiune au fost emise un numar de 78,181,818 actiuni noi, nominative, avand o valoare nominala de 0.1 lei, din care 77,664,829 actiuni au fost subscrise si 516,989 actiuni au fost anulate. Pretul de emisiune al noilor actiuni a cuprins si o prima de emisiune de 0.01 lei pe actiune, inregistrandu-se o valoare totala a primei de 776,648 lei, aferenta actiunilor subscrise.

La data de 29 iunie 2009 structura actionariatului conform Oficiului de Evidenta a Valorilor Mobiliare era urmatoarea:

Nr.Crt.	Actionari	Nr.Actiuni	Pondere in capital social
1	Living Plastic Industry SA	86,774,508	32.854%
2	Unitai International Corporation	55,058,589	20.846%
3	Eastern Eagle Fund LTD	53,049,731	20.085%
4	Citibank Romania SA	26,460,082	10.018%
5	MEI Roemenie & Bulgarije Fonds N.V.	15,467,004	5.856%
6	Alti actionari	27,312,182	10.341%
	Total	264,122,096	100.000%

4. Tranzactii semnificative

In semestrul I 2009 au fost derulate tranzactii cu partile afiliate in valoare de 4,322,636 lei, fara TVA, astfel:

Nr. Crt.	Denumire societate	Romcarbon in calitate de furnizor	Romcarbon in calitate de client
1	RENASA SRL	82,374 lei	65,419 lei
2	KAMIOTRANS SRL	9,529 lei	800,812 lei
3	RC ENERGO INSTALL SRL	88,448 lei	610,843 lei
4	INFO TECH SOLUTION SRL	16,224 lei	115,671 lei
5	GREENFIBER INTERNATIONAL SA	350,402 lei	17,030 lei
6	TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL	70,637 lei	303,372 lei
7	GREENWEEE INTERNATIONAL SA	22,711 lei	- lei
8	TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	26,678 lei	946,332 lei
9	GREENTECH SA	62,270 lei	733,884 lei
	TOTAL	729,273 lei	3,593,363 lei

Mentionam ca situatiile financiare ale societatii la 30/06/2009 nu au fost auditate.

Administrator,
Dobrota Cristinel



Director General: ing. Banucu Ileana
Director Financiar : ec. Roman Florenta