



S.C. ROMCARBON S.A.



Certif. SGS RO07/0003TS

DATE DE IDENTIFICARE

Raportul semestrial conform prevederilor art.227 din Legea 297/2004

Perioada de raportare:30 iunie 2009

Data raportului: 31 august 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.

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Subsemnatii

Dobrota Cristinel, Administrator,

Banucu Ileana, Director General,

Roman Florenta, Director Financiar,

declaram pe propria raspundere ca, dupa cunostintele noastre, situatiile financiar-contabile consolidate la 30 iunie 2009, intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale SC ROMCARBON SA si ale filialelor sale incluse in procesul de consolidare si raportul consiliului de Administratie, realizat in conformitate cu prevederile CNVM, cuprinde o analiza corecta a situatiei si performantelor societatii si o descriere a principalelor riscuri specifice activitatii desfasurate.

Administrator,
Dobrota Cristinel



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



ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME

SC ROMCARBON SA Buzau detine la 30/06/2009 participatii direct sau/si indirect in 22 de companii:

Societate	Interes detinut	Control detinut	Motoda consolidarii
	(%)	(%)	
SC GREENWEE INTERNATIONAL SA	74.5022%	74.5022%	Metoda globala
GREENFIBERINTERNATIONALSA	32.2476%	52.33%	Metoda globala
GREENTECH DOO SERBIA	32.2476%	52.33%	Metoda globala
GREENFIBRA LTD UCRAINA	32.2476%	52.33%	Metoda globala
GREENTECH DOO MACEDONIA	25.7980%	52.33%	Metoda globala
GREENFIBRA HELLAS	19.3485%	52.33%	Metoda globala
GREENFIELD UCRAINA	50.0000%	50.00%	Metoda globala
GREENRUH LLC UCRAINA	50.0000%	50.00%	Metoda globala
YENKI SRL	70.0000%	70.00%	Metoda globala
KAMIOTRANS SRL	99.9967%	99.9967%	Metoda globala
SC GREENPLASTIC INTERNATIONAL SA	68.88%	68.88%	Metoda globala
RC ENERGO INSTALL SRL	99.5000%	99.5000%	Metoda globala
AUTOKING SRL	99.5000%	99.5000%	Metoda globala
INFO TECH SOLUTIONS SRL	99.0000%	99.0000%	Metoda globala
RENASA SRL	100.0000%	100.0000%	Metoda globala
TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL	95.0000%	95.00%	Metoda globala
TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL	95.0000%	95.00%	Metoda globala
TOTAL COMERCIAL MANAGEMENT SRL	95.0000%	95.00%	Metoda globala
GREENTECH SA	32.0000%	49.0000%	Metoda punerii in echivalenta
BIOPACK RECICLARE SRL	32.0000%	49.0000%	Metoda punerii in echivalenta
REGISTRUL MIORITA SA	2.0200%	2.0200%	in afara perimetrului de consolidare
CALDEPLAST GRUP SRL	3.2000%	4.9000%	in afara perimetrului de consolidare

PREZENTAREA SOCIETATILOR MEMBRE ALE GRUPULUI

RENASA SRL este o societate infiintata in 2003, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 100.00%. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii de reparatii si confectionii metalice. Obiectul de activitate il reprezinta prestarea operatiunilor de mecanica generala(cod CAEN 2562)

KAMIO TRANS SRL este o societate infiintata in 2004, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99.9967%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii de transport; obiectul de activitate il reprezinta transporturi rutiere de marfuri(cod CAEN 4941).

RC ENERGO INSTALL SRL este o societate infiintata in 2005, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99.50%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor de intretinere si de reparatii a instalatiilor de apa, canalizare, a statiilor Trafo; obiectul principal de activitate il reprezinta lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat(cod CAEN 4322).

AUTOKING SRL este o societate infiintata in 2005, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99.50%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect de activitate comerțul cu ridicata de piese si accesorii pentru autovehicule(cod CAEN 4531). Societatea se afla in lichidare voluntara.

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate infiintata in 2005, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99.00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii de IT, obiectul principal de activitate il reprezinta prelucrarea datelor, administrarea de pagini web si activitati conexe(cod CAEN 6311)

TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 95.00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132, Pav.Proiectare. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii de cercetare-dezvoltare, obiectul principal de activitate il reprezinta activitatile de consultanta pentru afaceri si management(cod CAEN 7022).

TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2005, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 95.00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132, Pav.Administrativ, cam.18. Societatea are ca obiect principal de activitate prestarea serviciilor de consultanta pentru afaceri si management(cod CAEN 7022).

TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL este o societate infiintata in 2006, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 95.00%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor de logistica si marketing-vanzare, obiectul principal de activitate il reprezinta prestarea serviciilor de intermediere in comertul cu produse diverse(cod CAEN 4619).

GREENWEEE INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2007, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 74.5022%, restul fiind detinut de persoane juridice si fizice straine. Sediul societatii este in Buzau, Comuna Tintesti, Str.Ferma Frasinu. Societatea are ca obiect de activitate demontarea de masini si echipamente scoase din uz pentru recuperare material(cod CAEN 3831).

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 70.00%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate prestarea serviciilor de tip restaurant(Cod CAEN 5610).

GREENPLASTIC INTERNATIONAL SRL este o societate infiintata in 2007, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine direct 51.00% din actiuni, si indirect 8% prin intermediul SC Greentech SA(care detine 25% din capitalul acestuia) si 17.89% prin SC Greenweee International SA(care detine 24% din capitalul social). Sediul societatii este in Buzau, Str.Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect de activitate fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic(cod CAEN 2221).

GREENFIELD UCRAINA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 50,00%, restul fiind detinut de persoane juridice straine. Sediul societatii este in Ucraina, Reg.Odessa, Loc.Krijianivka, Str.Mikolayevska, Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu ridicata.

GREENRUH LLC UCRAINA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine, indirect prin intermediul Greenfield Ucraina, 50.00%. Sediul societatii este in Ucraina, Reg.Odessa, Loc.Krijianivka, Str.Mikolayevska, Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate executarea de constructii si alte tipuri de comert cu ridicata.

GREENFIBER INTERNATIONAL SA este o societate infiintata in 2004 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 32.25%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine. Sediul societatii este in Buzau, Aleea Industriilor, nr.17. Societatea are ca obiect de activitate principal fabricarea fibrelor sintetice si artificiale(cod CAEN 2060).

GREENTECH DOO SERBLIA este o societate infiintata in 2005 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect, prin intermediul SC Greenfiber International SA, 32.25%. Sediul societatii este in Serbia, Backa Palanka, str. Zarka Zrenjanina nr. 152 Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice

GREENFIBRA LTD UCRAINA este o societate infiintata in 2005, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect, prin intermediul SC Greenfiber International SA, 32.25%.

Sediul societatii este in Ucraina, Odesa, Kominternovski Raion, Selo Krijanivka, Mikolaivska Doroga 2. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor nemetalice.

GREENTECH DOO MACEDONIA este o societate infiintata in 2007 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect, prin intermediul SC Greenfiber International SA 25.80%, restul fiind detinut de persoane fizice straine. Sediul societatii este in Macedonia, Skopje, bd. Romanija b.b Gazela, 1000. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea deseurilor si ramasitelor nemetalice.

GREENFIBER HELLAS este o societate infiintata in 2008 in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect, prin intermediul SC Greenfiber International SA 19.35%, restul fiind detinut de persoane fizice straine. Sediul societatii este in Grecia, judet Kilki, oras Kilki, Zona Industriala Kilki. Societatea are ca obiect principal de activitate reciclarea rebuturilor si deseurilor nemetalice.

GREENTECH SA este o societate infiintata in 2002, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine 32.00%, restul fiind detinut de persoane fizice si juridice, romane si straine. Sediul societatii este in Buzau, Aleea Industriilor, nr.17. Societatea are ca obiect de activitate principal recuperarea materialelor reciclabile sortate(cod CAEN 3832).

BIOPACK RECICLARE SRL este o societate infiintata in 2006, in capitalul careia SC Romcarbon SA detine indirect prin intermediul SC Greentech SA 32.00%.

Sediul societatii este in Buzau, Aleea Industriilor, nr.17. Societatea are ca obiect principal de activitate recuperarea deseurilor si resturilor nemetalice reciclabile(cod CAEN 3720).

In luna aprilie 2009 Grupul a pierdut control asupra companiei IZOTEN SRL detinuta indirect prin intermediul Greenfiber International SA, acesta cesionand partile sociale detinute pentru suma de 187.032 RON.

1. Situația economico-financiară

1.1a) ELEMENTE DE BILANT

Indicatori	30/06/2008	31/12/2008	30/06/2009	30/06/2009		30/06/2009	
	[mii lei]	[mii lei]	[mii lei]	vs.30/06/2008		vs.31/12/2008	
Imobilizări corporale	221,343	257,959	266,256	▲	20.29%	▲	3.22%
Fond comercial	301	439	310	▲	2.99%	▼	29.38%
Alte imobilizări necorporale	214	167	768	▲	258.88%	▲	359.88%
Investitii in asociati	2,209	2,857	2,612	▲	18.24%	▼	8.58%
Alte imobilizări financiare	5	5	5		0.00%		0.00%
Total active pe termen lung	224,072	261,427	269,951	▲	20.48%	▲	3.26%
Stocuri	25,819	30,521	27,127	▲	5.06%	▼	11.12%
Creante comerciale si alte creante	51,710	33,841	40,260	▼	22.14%	▲	18.97%
Alte active curente	2,599	4,841	4,077	▲	56.85%	▼	15.79%
Alte active financiare curente	439	491	758	▲	72.67%	▲	54.38%
Numerar si conturi bancare	16,066	12,890	22,970	▲	42.97%	▲	78.20%
Total active circulante	96,633	82,584	95,191	▼	1.49%	▲	15.27%
Active detinute spre vanzare	0	28,769	28,769		N/A		0.00%
Total Activ	320,705	372,780	393,911	▲	22.83%	▲	5.67%
Capital emis	220,286	220,286	228,052	▲	3.53%	▲	3.53%
Prime de emisiune	1,406	1,406	2,182	▲	55.19%	▲	55.19%
Rezerve	100,565	110,352	109,555	▲	8.94%	▼	0.72%
Rezultat reportat	-185,470	-193,192	-197,750	▼	6.62%	▼	2.36%

<i>Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societății mamă</i>	136,788	138,852	142,039	▲	3.84%	▲	2.30%
<i>Interese minoritare</i>	35,442	42,698	42,477	▲	19.85%	▼	0.52%
Total capital propriu	172,229	181,550	184,516	▲	7.13%	▲	1.63%
Imprumuturi pe termen lung	42,208	54,428	56,396	▲	33.61%	▲	3.62%
Datorii privind contractele de leasing financiar	4,058	4,671	9,702		N/A	▲	107.71%
Obligatii privind beneficiile la pensionare	0	0	0				
Datorii cu impozitul amanat	516	4,849	3,774	▲	631.40%	▼	22.17%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	78	121	172	▲	120.51%	▲	42.15%
Total datorii pe termen lung	46,860	64,069	70,044	▲	49.47%	▲	9.33%
Datorii comerciale si alte datorii	29,080	25,583	26,710	▼	8.15%	▲	4.40%
Imprumuturi pe termen scurt	67,204	95,420	103,754	▲	54.39%	▲	8.73%
Datorii cu impozitul curent	0	0	0				
Datorii privind contractele de leasing financiar	2,089	2,404	4,971	▲	138.00%	▲	106.78%
Alte datorii curente	3,242	3,754	3,916	▲	20.79%	▲	4.32%
Total datorii curente	101,616	127,161	139,351	▲	37.14%	▲	9.59%
Total datorii	148,476	191,230	209,395	▲	41.03%	▲	9.50%
Total Pasiv	320,705	372,780	393,911	▲	22.83%	▲	5.67%

ACTIVE IMOBILIZATE

In semestrul I 2009 **activele pe termen lung** detin 68.53% din activele grupului, inregistrand o crestere cu 8,524 mii lei , respectiv de 3.26% fata de 31/12/2008.

ACTIVE CIRCULANTE

Activele circulante detin 24.17% din activele totale inregistrand o crestere de 12,607 mii lei, respectiv cu 15.27% fata de 31/12/2008.

Cresterea activelor circulante a fost influentata de:

Indicator	Evolutie	Valoare [mii lei]
Stocuri	▼	3,394
Creante comerciale si alte creante	▲	6,419
Alte active curente	▼	765
Alte active financiare curente	▲	267
Numerar si conturi bancare	▲	10,080
Total	▲	12,607

DATORII

Datoriile totale ale grupului detin 53.16% din total pasiv, inregistrand o crestere fata de 31/12/2008 de 18,165 mii lei, respectiv de 9.50%.

Datoriile curente ale grupului, reprezentand 66.55% din total datorii si 35.38% din total pasiv, au inregistrat o crestere de 12,190 mii lei fata de 31/12/2008, respectiv cu 9.59%.

Datoriile grupului pe termen lung au inregistrat o crestere de 5,975 mii lei, respectiv de 9.33%, si reprezinta 33.45% din total datorii si 17.78% din total pasiv.

La 30/06/2009 Grupul avea contractate credite bancare in suma de 160,150 mii lei repartizate astfel :

- credite bancare pe termen scurt in suma de 103,540 mii lei

Societatea	Tip credit/banca	Suma [mii lei]
Greenfiber International SA	Credit investitii Euro - Raiffeisen Bank	3,479
	Credit investitii Euro - Banca Romaneasca	1,566
	Linie de credit - Banca Romaneasca	19,982
	Linie de credit - Banca Romaneasca	1,219
	Linie de credit - Raiffaisen Bank	17,379
GreenWeee International SA	Credit investitii Euro-UniCredit Tiriac Bank	3,079
Greentech Doo Serbia	EFG Leasing	33
	Fond pentru dezvoltare	134
	Hypo Alpe Adria Bank	159
Romcarbon SA	Linie de credit Euro - Raiffeisen Bank	2,499
	Linie credit Euro - BRD	10,700
	Linie credit Euro -Banca Romaneasca	487
	Linie de credit Euro- NBG Londra	39,477
	Credit investitii in Euro-NBG Londra	2,477
	Linie de credit in Euro- BCR	395
Renasa SRL	Linie de credit in lei- BCR	274
Kamio Trans SRL	Linie de credit in lei- BCR	89
Greentech Doo Macedonia	Ohridska Bank	326
Total		103,754

➤ credite bancare pe termen lung in suma de 56,396 mii lei

Societatea	Tip credit/banca	Suma [mii lei]
Greenfiber International SA	Credit investitii Euro - Banca Roamaneasca	7,698
	Credit investitii Euro - Raiffeisen Bank	14,862
GreenWeee International SA	Credit investitii Euro - UniCredit Tiriac Bank	14,880
Greentech Doo Serbia	Hypo Alpe Adria Bank	423
	Fond pentru dezvoltare	88
	EFG Leasing	72
Romcarbon SA	Credit investitii Euro NBG Londra	18,373
Total		56,396

Obs.Ratele a caror scadenta e mai mica de 1 an, aferente creditelor de investitii, au fost clasificate ca datorii pe termen scurt.

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

Capitalurile proprii detin 46.84% din total pasiv,avand o valoare de 184,516 mii lei, din care 42,477 mii lei sunt aferente interesului minoritar. Capitalurile proprii au inregistrat o crestere de 2,966 mii lei, respectiv de 1.63%.

1.1b)CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

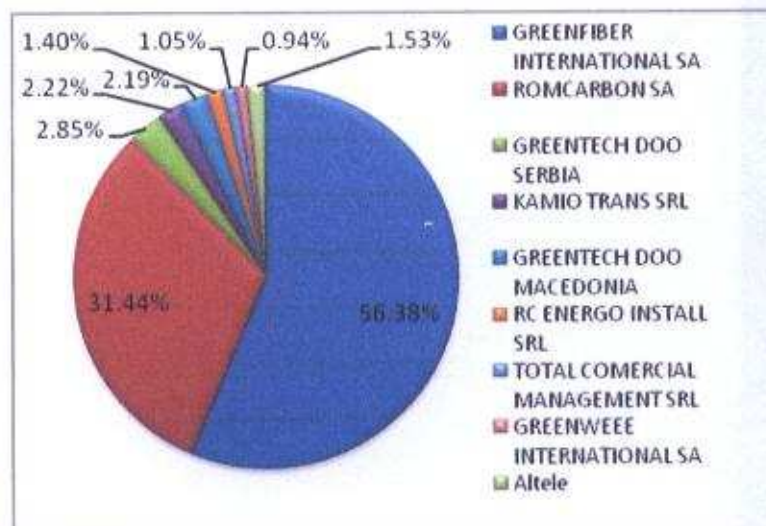
Indicatori	Sem.I 2008	Sem.I 2009
	[mii lei]	
Venituri	130,396	105,979
Costul vânzărilor	93,160	72,199

Profit brut	37,236	33,780
Venituri din investiții	812	
Alte câștiguri și pierderi	-1,445	-7,864
Alte venituri	2,140	392
Cheltuieli generale, de vazare si de administrare	-25,661	-29,294
Alte cheltuieli	-260	-896
Profit înainte de impozitare	12,822	-3,883
Cheltuieli financiare (net)	-2,586	-4,116
Profitul anului din operațiuni continue	10,236	-7,999
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-1,251	1,075
Profitul anului	8,985	-6,924
Atribuibil:		
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă	3,779	-5,355
Interese minoritare	5,206	-1,569
Profit pe acțiune		
De bază (RON pe acțiune)		
Numar de actiuni	186,457,267	264,122,096

CIFRA DE AFACERI

Contributia entitatilor consolidate in total cifra de afaceri, la 30/06/2009, este prezentata in tabelul urmator:

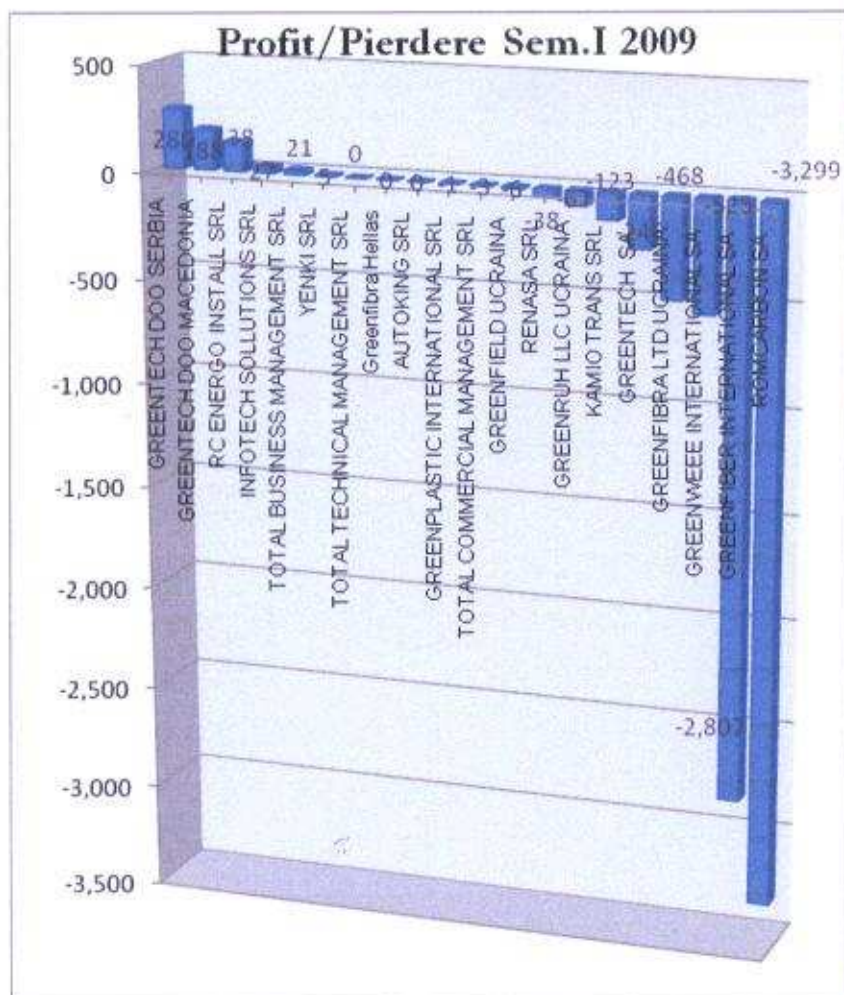
Societate	Valoare [mii lei]
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	64,303
ROMCARBON SA	35,856
GREENTECH DOO SERBIA	3,250
KAMIO TRANS SRL	2,537
GREENTECH DOO MACEDONIA	2,493
RC ENERGO INSTALL SRL	1,598
TOTAL COMERCIAL MANAGEMENT SRL	1,194
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	1,077
Altele	1,745
Total, din care:	114,052
cu partile afiliate	8,073



Evolutia cifrei de afaceri in perioada de raportare pe tipuri de activitati e prezentata in tabelul urmator.

Structura cifrei de afaceri [mii lei]	Sem.I 2008		Sem.I 2009	
	Valoare	% in total	Valoare	% in total
Venituri din vanzari de produse finite	101,000	77.46%	91,938	86.75%
Venituri din vanzari de semifabricate	392	0.30%	267	0.25%
Venituri din vanzarea produselor reziduale	361	0.28%	97	0.09%
Vanzari din prestari servicii	2,145	1.65%	2,171	2.05%
Venituri din redevente, chirii	1,072	0.82%	1,314	1.24%
Venituri din vanzarea marfurilor	22,282	17.09%	7,637	7.21%
Venituri din alte activitati	3,133	2.40%	2,535	2.39%
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	10	0.01%	20	0.02%
Total	130,396	100.00%	105,979	100.00%

Evolutia contributiei filialelor la profitul net consolidat aferent grupului in semestrul I 2009 este prezentata in tabelul urmator:



INDICATORI	Profit/Pierdere net(a) (mii lei)
GREENTECH DOO SERBIA	280
GREENTECH DOO MACEDONIA	188
RC ENERGO INSTALL SRL	138
INFOTECH SOLUTIONS SRL	27
TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL	21
YENKI SRL	5
TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL	0
Greenfiba Hellas	0
AUTOKING SRL	0
GREENPLASTIC INTERNATIONAL SRL	-1
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	-3
GREENFIELD UCRAINA	-6
RENASA SRL	-38
GREENRUH LLC UCRAINA	-67
KAMIO TRANS SRL	-123
GREENTECH SA	-246
GREENFIBRA LTD UCRAINA	-468
GREENWEEE INTERNATIONAL SA	-525
GREENFIBER INTERNATIONAL SA	-2,807
ROMCARBON SA	-3,299
Total	-6,924

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

indicator	sem.I 2008	sem.I 2009
Profit net	8,985	-6,924
Cheltuieli cu taxele si impozitele	1,251	-1,075
Cheltuieli cu dobanzile	2,586	4,116
EBIT	12,822	-3,883
Cheltuieli cu amortizarea	3,982	5,852
EBITDA	16,804	1,969

1 Indicatori de profitabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	sem.I 2008	sem.I 2009
a)	EBITDA in total vanzari	EBITDA	x100	12.89%
		Cifra de Afaceri		
b)	EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA	x100	9.76%
		Capitaluri proprii		
c)	Rata profitului brut	Profit Brut	x100	7.85%
				-7.55%

		Cifra de afaceri			
d)	Rata rentabilitatii capitalurilor	Profit net	x100	5.22%	-3.75%
		Capitaluri proprii			

2 Indicatori de lichiditate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	sem.I 2008	sem.I 2009
a)	Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante	0.95	0.68
		Datorii pe termen scurt		
b)	Indicatorul lichiditatii imediate	Active circulante-Stocuri	0.70	0.49
		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	0.27	0.38
		Capitaluri proprii		
b)	Rata de acoperire a dobanzii	EBIT	4.96	-0.94
		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	x180	48
		Cifra de Afaceri		
b)	Viteza de rotatie a creditelor-furnizori	Sold mediu furnizori	x180	29
		Cifra de Afaceri		

1.1c.)SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Situatia fluxurilor de numerar pentru perioada de raportare se prezinta astfel:

Indicatori	30.06.2008	30.06.2009
	[mii lei]	
Fluxuri de numerar din activitati operationale		
Profitul/ pierdere brut al anului	10,234	-7,999
Cheltuieli/venituri financiare recunoscute in profit	2,188	3,749
Venituri / Cheltuieli din investitii recunoscute in profit	1,475	0
Venituri de la asociati	539	246
Castig/(pierdere) din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	-250	619
Castig/(pierdere) din vanzarea sau cedarea de investitii termen scurt	0	0
Pierdere deprecierea creantelor comerciale	365	0
Crestere a provizioanelor pentru stocuri	784	0
Amortizarea activelor pe termen lung	3,982	5,852
Cresterea altor provizioane	-5	52
(Castig) net din schimb valutar	-362	7,007
Fond comercial negativ	0	0

<i>Miscari in capitalul circulant</i>		
Crestere/descrestere creante comerciale si alte creante	-16,078	-5,445
Crestere stocuri	-2,442	3,394
(Crestere)/descrestere alte active	-608	764
Crestere datorii comerciale si alte datorii	13,710	1,832
Crestere/descrestere alte datorii	-7,275	166
Numerar generat/ utilizat din activitati operationale	6,257	10,237
Dobanzi platite	-2,188	-3,749
Impozit pe profit platit	-1251	0
Numerar net generat din activitati operationale	2,818	6,488
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Plati aferente imobilizarilor corporale	-8,426	-5,949
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	851	43
Incasari din vanzarea de imobilizari financiare	3,157	0
Plati aferente imobilizarilor financiare	-339	-267
Plati aferente imobilizarilor necorporale	0	-683
Vanzarea de filiale	0	125
Achizitie de filiale	0	0
Numerar net utilizat in activitati de investitii	-4,757	-6,731
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Cresteri de capital	0	7,766
Prime de emisiune	0	776
(Rambursari) / incasari de imprumuturi	795	3,053
Plati de leasing	-1,215	-1,585
Numerar net generat din activitati de finantare	-421	10,010
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-2,360	9,767
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	18,425	12,890
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute	0	313
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	16,066	22,970

*

* *

Raportul semestrial consolidat a fost intocmit in conformitate cu prevederile art.227 din Legea nr.297/2004 si prezinta doar elementele de noutate fata de raportul anual individual, asa cum au rezultat din procesul de consolidare a situatiilor financiare ale SC Romcarbon SA cu cele ale filialelor sale.

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

Anexe:

-Situatiile financiare consolidate la 30/06/2009, intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara (Bilantul contabil consolidat; Contul de profit si pierdere consolidat; Situatiile consolidate a fluxurilor de trezorerie; Situatiile consolidate a modificarilor in capital propriu; Note la Situatiile financiare consolidate).

Administrator,
Dobrota Cristina



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