



DATE DE IDENTIFICARE

Raport: Situatii financiare anuale preliminare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Data raportului: 12 februarie 2016

Denumirea societatii comerciale : S.C. ROMCARBON S.A.

Sediul social : Buzau , Str. Transilvaniei, nr.132

Numarul de telefon/fax : 0238/711155; 0238/710697

Codul unic de inregistrare: RO 1158050

Numar de ordine in Registrul Comertului :J10/83/1991

Capitalul social subscris si varsat :26,412,209.60 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :Bursa de Valori Bucuresti, Categoria Standard

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

I.Situatia pozitiei financiare la 31.12.2015

(sumele sunt exprimate in lei, daca nu e specificat altfel)

Indicator	2013	2014	2015	Variatie	2015 vs. 2014
Imobilizari corporale	115,730,546	113,254,098	147,815,970	34,561,872	▲ 30.52%
Investitii imobiliare	45,934,052	46,317,533	45,520,547	-796,986	▼ -1.72%
Imobilizari necorporale	339,167	209,289	189,900	-19,388	▼ -9.26%
Active financiare	24,125,945	22,919,676	22,863,010	-56,666	▼ -0.25%
Total active pe termen lung	186,129,710	182,700,596	216,389,428	33,688,832	▲ 18.44%
Stocuri	15,719,338	18,104,795	20,499,859	2,395,064	▲ 13.23%
Creante comerciale	31,926,260	29,399,410	33,963,166	4,563,756	▲ 15.52%
Imprumuturi acordate partilor afiliate	0	635,099	0	-635,099	▼ -100.00%
Impozite de recuperat	18,839	131,401	70,497	-60,904	▼ -46.35%
Alte active	262,596	246,451	366,752	120,301	▲ 48.81%
Numerar si echivalente de numerar	9,307,666	9,560,212	12,888,836	3,328,624	▲ 34.82%
Total active curente	57,234,699	58,077,367	67,789,110	9,711,743	▲ 16.72%
Total activ	243,364,409	240,777,963	284,178,538	43,400,575	▲ 18.03%
Capital social	26,412,210	26,412,210	26,412,210	0	— 0.00%
Prime de capital	2,182,283	2,182,283	2,182,283	0	— 0.00%
Rezerve	49,242,206	49,418,796	48,956,710	-462,086	▼ -0.94%
Rezultat reportat	12,697,983	47,730,966	54,384,433	6,653,466	▲ 13.94%
Total capitaluri	90,534,682	125,744,256	131,935,636	6,191,381	▲ 4.92%
Imprumuturi	21,095,797	14,842,699	32,479,716	17,637,018	▲ 118.83%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	3,791,346	2,705,112	1,578,121	-1,126,991	▼ -41.66%
Datorii privind impozitul amanat	10,570,635	11,041,869	11,041,869	0	▼ 0.00%
Alte datorii pe termen lung	0	0	0	0	— n/a
Venituri in avans	12,593,199	11,052,206	24,475,344	13,423,138	▲ 121.45%
Total datorii pe termen lung	48,050,977	39,641,885	69,575,050	29,933,165	▲ 75.51%
Datorii comerciale	27,599,072	28,900,849	30,928,649	2,027,801	▲ 7.02%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	31,277,371	0	0	0	— n/a
Imprumuturi	42,869,851	42,801,193	49,364,586	6,563,393	▲ 15.33%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,408,860	1,588,642	1,326,030	-262,612	▼ -16.53%
Venituri in avans	41,602	8,320	16,798	8,478	▲ 101.89%
Alte datorii	1,581,993	2,092,819	1,031,788	-1,061,031	▼ -50.70%
Total datorii curente	104,778,750	75,391,823	82,667,851	7,276,029	▲ 9.65%
Total datorii	152,829,727	115,033,708	152,242,902	37,209,194	▲ 32.35%
Total capitaluri si datorii	243,364,409	240,777,963	284,178,538	43,400,574	▲ 18.03%

Indicator	31/12/2014	31/12/2015
Numar mediu de salariatii	743	786

In anul 2015 **activele pe termen lung** detin 76.15% din activele societatii, inregistrand o crestere cu 33,688,832 lei , respectiv de 18.44% fata de inceputul anului.

Active pe termen lung	2015	% in total ATL	% in total Activ	2015 vs. 2014
Imobilizari corporale	147,815,970	68.31%	52.02%	30.52%

Investitii imobiliare	45,520,547	21.04%	16.02%	-1.72%
Imobilizari necorporale	189,900	0.09%	0.07%	-9.26%
Active financiare	22,863,010	10.57%	8.05%	-0.25%
Total active pe termen lung	216,389,428	100.00%	76.15%	18.44%

In anul 2015 s-au achizitionat echipamente de productie in valoare totala de 29,988,347 lei cu finantare nerambursabila in cadrul Programului Operatiional Sectorial "Creșterea Competitivității Economice" (POS CCE) 2007-2013- co- finantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala, Axa Prioritară 1 , proiect denumit generic - „Dezvoltarea S.C. ROMCARBON S.A. prin achizitia de noi echipamente”.

Valoarea totala a asistentei financiare nerambursabile in cadrul acestui Proiect a fost de 14,605,372 lei, din care s-a incasat pana la 31.12.2015 suma de 13,481,689 lei si in luna ianuarie 2016 s-a incasat diferenta de 1,123,683 lei.

Investitiile imobiliare au urmatoarea structura:

Investitii imobiliare	Terenuri	Constructii	Total
Iasi	28,136,827	8,265,986	36,402,813
Buzau	2,026,350	1,884,621	3,910,971
Stefanesti	2,738,398	2,468,365	5,206,763
Total	32,901,575	12,618,972	45,520,547

La 31.12.2015 au fost evaluate activele clasificate ca investitii imobiliare rezultand un minus net de valoare de 796,486 lei, suma ce s-a inregistrat direct in rezultatul exercitiului.

Activele financiare detin o pondere de 8.05% in total active, si de 10.57% in total active pe termen lung.

La 31.12.2015, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 22,863,010 lei, astfel:

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Capital social detinut (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/i nvestitiei	Procent de detinere (%)
RECYPLAT LTD CIPRU ROMCARBON	26,000	4.3521	113,154	113,154	26,000	20,857,287	100.0000%
DEUTSCHLAND GmbH			110,138	110,138		110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	2,000	200	15,112	100.0000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	1,980	198	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	200	4,032	806,400	798,336	198	1,639,232	99.0000%
GREENSORT RECYCLING SRL	4,000	10	40,000	20,400	2,040	20,400	51.0000%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	109,340	10,934	100,000	33.3354%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)				0	1,200	400	33.3333%
ECO PACK MANAGEMENT SA	144,600	10	1,446,000	366,700	36,670	586,625	25.3596%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2,889,993			0	139,000	203,963	4.8097%
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	10	105,000	3,980	398	5,000	3.7905%
TOTAL						23,540,137	

Din luna februarie 2015, SC Romcarbon SA si-a marit cota de detinere in capitalul societatii RC Energo Install SRL Buzau de la 99.50 % la 100%, ca urmare a achizitionarii unei parti sociale la valoarea de 13,122 lei.

In 02.04.2015 TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGA din data de 02.04.2015, conform art.227 lit.D si 235 din Legea 31/1990. In luna iunie 2015 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

In data de 26.08.2015 SC Taipei Cimeo SRL a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGA din data de 26.08.2015, conform art.227 alin.1 lit.D si 235 din Legea 31/1990.

In baza contractului de credit incheiat de SC Taipei Cimeo SRL si UniCredit Tiriac Bank SA, SC Romcarbon SA in calitate de garant per aval a achitat in data de 09.07.2015 suma de 377,458 lei in contul datoriei Taipei Cimeo SRL. In 24.08.2015 Taipei Cimeo SRL a rambursat catre Romcarbon SA suma de 56,800 lei.

In data de 27.04.2015 S.C POLYMASTERS CHEMICALS SA a intrat in procedura de dizolvare si lichidare voluntara potrivit Hot AGEA din data de 27.04.2015, conform art.227 alin.1 lit.D si 235 din Legea 31/1990. Societatea a restituit S.C ROMCARBON S.A in luna august suma de 64,314 lei reprezentand restituire partiala capital social. In data de 27.10.2015 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

La data de 31.12.2014 constatandu-se o depreciere a unor active financiare s-au facut ajustari pentru pierderea de valoare a acestor active astfel:

Societate	Cota de detinere	Ajustare
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH	100.00%	110,138
GREENSORT RECYCLING SRL	51.00%	738
YENKI SRL	33.34%	11,989
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	554,262
Total		677,127

Activele curente detin 23.85% din activele totale inregistrand o crestere cu 9,711,743 lei, respectiv cu 16.72% fata de inceputul anului.

Active curente	2015	% in total AC	% in Total Active	2015 vs. 2014
Stocuri	20,499,859	30.24%	7.21%	13.23%
Creante comerciale	33,963,166	50.10%	11.95%	15.52%
Imprumuturi acordate partilor afiliate	-	0.00%	0.00%	-100.00%
Impozite de recuperat	70,497	0.10%	0.02%	-46.35%
Alte active	366,752	0.54%	0.13%	48.81%
Numerar si echivalente de numerar	12,888,836	19.01%	4.54%	34.82%
Total	67,789,110	100.00%	23.85%	16.72%

Datoriile totale ale societatii detin 53.57% din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o crestere de 37,209,194 lei fata de inceputul anului, respectiv de 32.35%.

La 31.12.2015 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Suma initiala	Sold la 31.12.2015 in euro	Scadenta
-------	-------------------	--------	---------------	----------------------------	----------

UniCredit Bank	Linie de credit	EUR	€ 3,450,000	€ 3,124,462	02/07/2016
UniCredit Bank	Linie de credit	EUR	€ 2,500,000	€ 2,257,192	04/07/2016
BRD GSG	Linie de credit	EUR	€ 2,550,000	€ 2,153,153	30/09/2016
BRD GSG	Credit investitii (I)	EUR	€ 2,058,000	€ 1,138,468	01/03/2018
BRD GSG	Credit investitii (II)	EUR	€ 1,000,000	€ 689,618	03/09/2022
BRD GSG	Credit investitii (III)	EUR	€ 3,153,160	€ 2,740,246	03/02/2022
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	EUR	€ 3,042,240	€ 2,967,420	04/12/2023
UniCredit Bank	Credit punte - CCE 2015	EUR	€ 2,133,369	€ 2,074,003	31/03/2016
TOTAL Credite in euro			€ 19,886,769	€ 17,144,561	

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Suma initiala	Sold la 31.12.2015 in lei	Scadenta
UniCredit Bank	Facilitate TVA - CCE 2015	RON	3,000,000 lei	1,219,561 lei	31/03/2016
Eximbank SA	Credit investitii	RON	6,142,500 lei	3,054,174 lei	20/06/2022
Total credite in lei			9,142,500 lei	4,273,735 lei	

Imprumuturile pe termen scurt totalizeaza 44,694,620 lei si au urmatoarea componenta :

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Suma initiala	Sold la 31.12.2015	
				in euro	in lei
UniCredit Bank	Linie de credit	EUR	€ 3,450,000	€ 3,124,462	14,136,626 lei
UniCredit Bank	Credit obiect	EUR	€ 2,500,000	€ 2,257,192	10,212,665 lei
BRD GSG	Linie de credit	EUR	€ 2,550,000	€ 2,153,153	9,741,940 lei
UniCredit Bank	Credit punte - CCE 2015*	EUR	€ 2,133,369	€ 2,074,003	9,383,827 lei
UniCredit Bank	Facilitate TVA - CCE 2015*	RON	3,000,000 lei	€ 0	1,219,561 lei
Total Credite pe termen scurt				€ 9,608,809	44,694,620 lei

Nota : In luna Ianuarie 2016 a fost rambursat integral soldul conturilor Credit Punte si Facilitate TVA.

Imprumuturile pe termen lung totalizeaza 32,479,716 lei si sunt defalcate astfel :

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Sold la 31.12.2015		< 12 luni	>12 luni
			in euro	in lei		
BRD GSG	Credit investitii (I)	EUR	€ 1,138,468	5,150,999 lei	2,377,384 lei	2,773,615 lei
BRD GSG	Credit investitii (II)	EUR	€ 689,618	3,120,175 lei	- lei	3,120,175 lei
BRD GSG	Credit investitii (III)	EUR	€ 2,740,246	12,398,244 lei	2,038,068 lei	10,360,176 lei
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	EUR	€ 2,967,420	13,426,091 lei	- lei	13,426,091 lei
Eximbank SA	Credit investitii	RON		3,054,174 lei	254,514 lei	2,799,659 lei
Total Credite pe termen lung			€ 7,535,752	37,149,682 lei	4,669,966 lei	32,479,716 lei

Imprumuturile bancare au fost garantate cu ipoteci imobiliare si mobiliare asupra unor cladiri, echipamente si utilaje, cu cesiuni de creante precum si cu cesiuni ale cash-flow-ului din Banci.

Datoriile curente ale societatii, reprezentand 54.30% din total datorii si 29.09% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere cu 7,276,029 lei fata de 31.12.2014, respectiv cu 9.65%, si au urmatoarea structura :

Datorii curente	2015	% in total datorii	% in Total Datorii	2015 vs. 2014
-----------------	------	--------------------	--------------------	---------------

Datorii comerciale	30,928,649	20.32%	37.41%	7.02%
Imprumuturi	49,364,586	32.42%	59.71%	15.33%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,326,030	0.87%	1.60%	-16.53%
Venituri in avans	16,798	0.01%	0.02%	101.89%
Alte datorii	1,031,788	0.68%	1.25%	-50.70%
Total	82,667,851	54.30%	100.00%	9.65%

Datoriile pe termen lung au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 24.48% inregistrand o crestere cu 29,933,165 lei fata de inceputul anului, respectiv de 75.51% si au urmatoarea structura:

Datorii pe termen lung	2015	% in total datorii	% in Total DTL	2015 vs. 2014
Imprumuturi	32,479,716	21.33%	46.68%	118.83%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,578,121	1.04%	2.27%	-41.66%
Datorii privind impozitul amanat	11,041,869	7.25%	15.87%	0.00%
Venituri in avans	24,475,344	16.08%	35.18%	121.45%
Total datorii pe termen lung	69,575,050	45.70%	100.00%	75.51%

Capitalurile proprii detin 46.43% din total pasiv, si au urmatoarea structura:

Capitaluri	2015	2015 vs. 2014
Capitalul social subscris si varsat(reprezentand contravaloarea unui numar de 264,122,096 actiuni la valoare nominala de 0.1 lei pe actiune)	26,412,210	0.00%
Prime de capital	2,182,283	0.00%
Rezerve	48,956,710	-0.94%
Rezultat reportat	54,384,433	13.94%
Total capitaluri	131,935,636	4.92%

II.Situatia Rezultatului Global pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2015

Indicator	2014	2015		2015 vs. 2014	
Vanzari nete	157,939,374	176,702,913	▲	18,763,539	12%
Venituri din investitii *	39,546,850	8,342,326	▼	- 31,204,524	-79%
Alte castiguri sau pierderi	310,664	-898,497	▲	- 1,209,160	-389%
Variatia stocurilor	1,776,904	1,538,064	▼	- 238,840	-13%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-123,301,848	-134,762,781	▲	- 11,460,932	9%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-8,589,905	-7,106,832	▼	1,483,073	-17%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-15,363,377	-18,755,367	▲	- 3,391,990	22%
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-4,259,181	-4,419,970	▲	- 160,789	4%
Costul net al finantarii	-2,647,538	-2,114,646	▼	532,892	-20%
Alte venituri	1,560,493	1,182,234	▼	- 378,259	-24%
Alte cheltuieli	-10,274,552	-11,508,736	▲	- 1,234,184	12%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	36,697,883	8,198,709	▼	- 28,499,175	-78%
Impozit pe profit	-484,646	0	▼	484,646	-100%
Profit (pierdere) net	36,213,237	8,198,709	▼	- 28,014,529	-77%
Total rezultat global	36,213,237	8,198,709	▼	- 28,014,529	-77%

Componenta indicatorului « Venituri din investitii » este urmatoarea :

Indicator	2014	2015
Venituri din chirii	2,513,884	2,532,570
Venituri din dobanzi	52,324	20,401

Venituri din dividende - Total Commercial Management	14,885	0
Venituri din dividende - Recyplat	35,478,880	4,698,776
Venituri din dividende - Yenki	1,877	0
Venituri din dividende - Infotech Solutions	0	100,579
Venituri din dividende - LivingJumbo Industry	1,485,000	990,000
Total	39,546,850	8,342,326

III. Evolutia Cifrei de Afaceri

Cifra de afaceri a avut in perioada de raportare urmatoarea structura:

Structura cifrei de afaceri	2013		2014		2015		2015 vs. 2014	
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total		
Venituri din vanzari de produse finite	85,102,725	59.76%	98,515,325	61.40%	108,853,984	60.73%	▲	10.49%
Venituri din vanzari de semifabricate	25,108	0.02%	374,422	0.23%	170,908	0.10%	▼	-54.35%
Venituri din prestari servicii	144,095	0.10%	80,677	0.05%	228,525	0.13%	▲	183.26%
Venituri din vanzari de marfuri	50,346,451	35.35%	56,436,094	35.17%	64,883,624	36.20%	▲	14.97%
Venituri din inchirieri	3,701,812	2.60%	2,513,884	1.57%	2,532,570	1.41%	▲	0.74%
Venituri din alte activitati	3,098,988	2.18%	2,532,857	1.58%	2,565,872	1.43%	▲	1.30%
Total, din care:	142,419,180	100.00%	160,453,258	100.00%	179,235,483	100.00%	▲	11.71%
Piata interna	122,661,089	86.13%	137,356,336	85.61%	150,134,472	83.76%	▲	9.30%
Piata externa	19,758,092	13.87%	23,096,922	14.39%	29,101,011	16.24%	▲	26.00%

Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Contul de Profit si Pierdere, la care se adauga "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investitiile imobiliare.

IV. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

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

Indicator	2013	2014	2015
Profit net	52,135	36,213,237	8,198,709
Cheltuieli cu impozitul pe profit (+)	313,139	484,646	0
Cheltuieli cu dobanzile (+)	2,744,353	2,323,401	1,806,009
EBIT	3,109,627	39,021,284	10,004,717
Cheltuieli cu amortizarea (+)	6,459,813	7,411,536	7,106,832
Venituri din subventii pentru investitii (-)	1,187,269	1,560,493	1,182,234
EBITDA	8,382,171	44,872,327	15,929,316

1 Indicatori de profitabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2013	2014	2015
a)	EBITDA in total vanzari	EBITDA	5.89%	27.97%	8.89%
		Cifra de Afaceri x 100			
b)	EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA	9.26%	35.69%	12.07%
		Capitaluri proprii x 100			
c)	Rata profitului brut	Profit Brut	0.26%	22.87%	4.57%
		Cifra de afaceri x 100			
d)	Rata rentabilitatii capitalurilor	Profit net	0.06%	28.80%	6.21%
		Capitaluri proprii x 100			

2 Indicatori de lichiditate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2013	2014	2015
---------	-----------	---------------	------	------	------

a)	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente	0.55	0.77	0.82
		Datorii curente			
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	Active curente-Stocuri	0.40	0.53	0.57
		Datorii curente			

3 Indicatori de risc

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2013	2014	2015
a)	Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung	0.53	0.32	0.53
		Capitaluri proprii			
b)	Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii	0.63	0.48	0.54
		Total active			
c)	Rata de acoperire a dobanzii	EBIT	1.13	16.79	5.54
		Cheltuieli cu dobanzile			

4 Indicatori de activitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2013	2014	2015
a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale x 360	87	69	64
		Cifra de Afaceri			
b)	Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale x 360	74	63	60
		Cifra de Afaceri			

5 Indicatori de rentabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	2013	2014	2015
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net x 100	0.0214%	15.0401%	2.8851%
		Active totale			
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net x 100	0.0576%	28.7991%	6.2142%
		Capitaluri proprii			
c)	Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net x 100	0.0366%	22.5693%	4.5743%
		Cifra de Afaceri			

Nota :Situatiile financiare anuale preliminare pentru anul 2015 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, nu sunt consolidate la nivel de grup si nu au fost auditate.

Director General,
Andrei Radu



Director Financiar
Zainescu Viorica Ioana