

S.C. ROMCARBON S.A.



DATE DE IDENTIFICARE

Raport semestrial conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 14.08.2015

Data de raportare: 30.06.2015

Denumirea societatii comerciale : SC ROMCARBON SA

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

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

Codul unic de inregistrare: RO 1158050

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

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

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

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

1. Situatia economico-financiara

1.1a) ELEMENTE ALE POZITIEI FINANCIARE

Indicator	30.06.2014	31.12.2014	30.06.2015	30.06.15 vs.31.12.14	30.06.15 vs.31.12.14
Imobilizari corporale	113,959,345	113,254,098	123,542,313	10,288,215	▲ 9.08%
Investitii imobiliare	45,964,883	46,317,533	46,322,184	4,651	▲ 0.01%
Imobilizari necorporale	250,535	209,289	134,873	-74,416	▼ -35.56%
Active financiare	24,080,045	22,919,676	22,932,608	12,932	▲ 0.06%
Total active pe termen lung	184,254,808	182,700,596	192,931,978	10,231,382	▲ 5.60%
Stocuri	16,993,810	18,104,795	18,892,366	787,571	▲ 4.35%
Creante comerciale	34,025,490	29,399,410	37,693,127	8,293,717	▲ 28.21%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate	1,485,000	635,099	1,090,579	455,480	▲ 71.72%
Impozite de recuperat	0	131,401	77,750	-53,651	▼ -40.83%
Alte active	322,496	246,451	880,947	634,496	▲ 257.45%
Numerar si echivalente de numerar	3,073,708	9,560,212	9,590,350	30,138	▲ 0.32%
Total active curente	55,900,504	58,077,367	68,225,119	10,147,752	▲ 17.47%
Total activ	240,155,312	240,777,963	261,157,097	20,379,134	▲ 8.46%
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	47,862,237	49,418,796	49,184,125	-234,671	▼ -0.47%
Rezultat reportat	46,558,574	47,730,966	53,696,255	5,965,289	▲ 12.50%
Total capitaluri	123,015,304	125,744,256	131,474,873	5,730,617	▲ 4.56%
Imprumuturi	17,290,208	14,842,699	21,903,860	7,061,161	▲ 47.57%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	3,468,167	2,705,112	2,018,476	-686,636	▼ -25.38%
Datorii privind impozitul amanat	10,570,635	11,041,869	11,041,869	0	— 0.00%
Venituri in avans	12,002,465	11,052,206	10,464,617	-587,589	▼ -5.32%
Total datorii pe termen lung	43,331,475	39,641,885	45,428,822	5,786,937	▲ 14.60%
Datorii comerciale	31,204,021	28,900,849	36,092,659	7,191,810	▲ 24.88%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	0	0	0	0	— #DIV/0!
Imprumuturi	39,367,529	42,801,193	44,571,655	1,770,462	▲ 4.14%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,548,186	1,588,642	1,694,633	105,991	▲ 6.67%
Venituri in avans	24,961	8,320	31,676	23,356	▲ 280.70%
Alte datorii	1,663,836	2,092,819	1,862,779	-230,040	▼ -10.99%
Total datorii curente	73,808,533	75,391,823	84,253,402	8,861,579	▲ 11.75%
Total datorii	117,140,008	115,033,708	129,682,224	14,648,516	▲ 12.73%
Total capitaluri si datorii	240,155,312	240,777,963	261,157,097	20,379,134	▲ 8.46%

In semestrul I an 2015 **activele pe termen lung** detin 73.88 % din activele societatii, inregistrand o crestere cu 10,231,382 lei , respectiv de 5.60% fata de inceputul anului.

In luna iunie 2015, s-a efectuat plata avansurilor catre furnizori din cadrul Proiectului de investitii co-finantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala - Axa Prioritară 1 :,, *Desvoltarea firmei ROMCARBON S.A prin dotarea cu noi echipamente*” in suma de 8,938,703 lei influentand semnificativ cresterea Activelor pe termen lung in perioada de raportare.

Active pe termen lung	30.06.2015	% in total ATL	% in total Active	30.06.15 vs.31.12.14
Imobilizari corporale	123,542,313	64.03%	47.31%	9.08%
Investitii imobiliare	46,322,184	24.01%	17.74%	0.01%
Imobilizari necorporale	134,873	0.07%	0.05%	-35.56%
Active financiare	22,932,608	11.89%	8.78%	0.06%
Total active pe termen lung	192,931,978	100.00%	73.88%	5.60%

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

- Constructii (inclusiv amenajari si modernizari) : 434,062
- Utilaje si instalatii de lucru : 293,078
- Mobilier si aparatura birotica : 67,729

Intrarile de mijloace fixe in sem.I 2015 au avut urmatoarele destinații : CP7-Compounduri : 198,119 lei; CP3 – Politilena: 262,742 lei; CP5- PSE: 79,024 lei; Administrativ si alte sectoare: 254,983 lei.

Iesirile de imobilizari corporale in semestrul I an 2015 la pret de inregistrare au fost de 51,725 lei (casari), iar la valoare neta de 6,685 lei:

- Constructii : 7,521 lei
- Utilaje si instalatii de lucru : 44,204 lei

Investitiile imobiliare au urmatoarea structura:

Investitii imobiliare	Terenuri	Constructii	Total
Iasi	28,281,718	8,292,294	36,574,012
Buzau	2,135,183	1,514,727	3,649,910
Stefanesti	3,642,736	2,455,524	6,098,260
Total	34,059,637	12,262,546	46,322,183

Activele financiare detin o pondere de 8.78% in total active, si de 11.89% in total active pe termen lung.

La 30.06.2015, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 24,110,977 lei, astfel:

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala	Capital social	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/investitiei	Procent de detinere (%)
		(lei)	(lei)			
RECYPLAT LTD CIPRU	26,000	4,3521	113,154	26,000	20,857,287	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH			110,138		110,138	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	200	15,112	100.0000%

INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	198	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	200	4,032	806,400	198	1,639,232	99.0000%
TAIPEI CIMEO SRL	95,360	10	953,600	57,216	491,040	60.0000%
POLYMASTERS CHEMICALS SA	133,000	1	133,000	79,800	79,800	60.0000%
GREENSORT RECYCLING SRL	4,000	10	40,000	2,040	20,400	51.0000%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)				1,200	400	33.3333%
ECO PACK MANAGEMENT SA	144,600	10	1,446,000	36,670	586,625	25.3596%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	10,934	100,000	33.3354%
Kang Yang Biotechnology Co.LTD	4,500,000			139,000	203,963	3.0889%
Registrul Miorita SA	10,500	10	105,000	398	5,000	3.7905%
Total					24,110,977	

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 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 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.

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
TAIPEI CIMEO SRL	60.00%	491,040
POLYMASTERS CHEMICALS SA	60.00%	10,202
GREENSORT RECYCLING SRL	51.00%	738
YENKI SRL	33.34%	11,989
ECO PACK MANAGEMENT SA	25.36%	554,262
Total		1,178,369

Activele curente detin 26.12% din activele totale inregistrand o crestere de 10,147,752 lei, respectiv de 17.47 % fata de inceputul anului.

Active curente	30.06.2015	% in total AC	% in Total Active	30.06.15 vs.31.12.14
Stocuri	18,892,366	27.69%	7.23%	4.35%
Creante comerciale	37,693,127	55.25%	14.43%	28.21%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate	1,090,579	1.60%	0.42%	71.72%
Impozite de recuperat	77,750	0.11%	0.03%	-40.83%

Alte active	880,947	1.29%	0.34%	257.45%
Numerar si echivalente de numerar	9,590,350	14.06%	3.67%	0.32%
Total	68,225,119	100.00%	26.12%	17.47%

Datorile totale ale societatii detin 49.66% din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o crestere de 14,648,516 lei fata de inceputul anului, respectiv de 12.73%.

La 30.06.2015 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Suma initiala	Sold la 30.06.2015		Scadenta
				in euro	in lei	
UniCredit Tiriac	Linie de credit	EUR	€ 3,450,000	€ 3,450,000	15,433,575 lei	02/07/2015
UniCredit Tiriac	Linie de credit	EUR	€ 2,500,000	€ 2,499,999	11,183,746 lei	04/07/2015
BRD GSG	Linie de credit	EUR	€ 2,550,000	€ 2,380,586	10,649,553 lei	30/09/2015
BRD GSG	Credit investitii (I)	EUR	€ 2,058,000	€ 1,401,191	6,268,230 lei	01/03/2018
BRD GSG	Credit investitii (II)	EUR	€ 1,000,000	€ 565,575	2,530,098 lei	03/09/2022
BRD GSG	Credit investitii (III)	EUR	€ 3,153,160	€ 2,965,472	13,266,039 lei	03/02/2022
UniCredit Tiriac	Credit investitii - CCE 2015	EUR	€ 3,042,240	€ 940,019	4,205,174 lei	04/12/2023
UniCredit Tiriac	Credit puncte - CCE 2015	EUR	€ 2,133,369	€ 657,002	2,939,100 lei	31/03/2016
TOTAL						
Credite in euro			€ 19,886,769	€ 14,859,845	66,475,515 lei	
UniCredit Tiriac	Facilitate TVA - CCE 2015	RON	3,000,000 lei	-	0 lei	31/03/2016

Nota : In luna iulie au fost semnate acte aditionale de prelungire a liniiilor de credit acordate de UniCredit Tiriac Bank pe o perioada de 12 luni, respectiv iulie 2016.

Imprumuturile pe termen scurt totalizeaza 8,987,588 Euro si au urmatoarea componenta :

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Suma initiala	Sold la 30.06.2015		Scadenta
				in euro	in lei	
UniCredit Tiriac	Linie de credit	EUR	€ 3,450,000	€ 3,450,000	15,433,575 lei	
UniCredit Tiriac	Linie de credit	EUR	€ 2,500,000	€ 2,499,999	11,183,746 lei	
BRD GSG	Linie de credit	EUR	€ 2,550,000	€ 2,380,586	10,649,553 lei	
UniCredit Tiriac	Credit puncte - CCE 2015	EUR	€ 2,133,369	€ 657,002	2,939,100 lei	
TOTAL Credite in euro			€ 10,633,369	€ 8,987,588	40,205,974 lei	

Imprumuturile pe termen lung totalizeaza 5,872,257 Euro si sunt defalcate astfel :

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 30.06.2015		Termen scurt	Termen lung
			in euro	in lei		
BRD GSG	Credit investitii (I)	€ 2,058,000	€ 1,401,191	6,268,230 lei	2,350,586 lei	3,917,644 lei
BRD GSG	Credit investitii (II)	€ 1,000,000	€ 565,575	2,530,098 lei	- lei	2,530,098 lei
BRD GSG	Credit investitii (III)	€ 3,153,160	€ 2,965,472	13,266,039 lei	2,015,095 lei	11,250,944 lei
UniCredit Tiriac	Credit investitii - CCE 2015	€ 3,042,240	€ 940,019	4,205,174 lei	- lei	4,205,174 lei
TOTAL		€ 9,253,400	€ 5,872,257	26,269,541 lei	4,365,681 lei	21,903,860 lei
Credite in euro						

Imprumuturile bancare au fost garantate cu ipoteci si gajuri asupra unor cladiri, mijloace fixe, cu cesiuni de creante, cu bilete la ordin precum si cu cesiuni ale cash-flow-ului din Banci.

In luna ianuarie 2015 Romcarbon a rambursat din surse proprii creditul de investitii contractat cu Banca Romaneasca – NBG Malta, a carui scadenta era 30/11/2017, avand un sold la data rambursarii de 3,065,572 Eur.

SC Romcarbon a angajat un credit de investitii de la BRD GSG SA in valoare de 3,153,160 Eur rambursabil in 84 de rate lunare a 37,538 Eur fiecare, prima rata fiind achitata in luna februarie 2015.

In luna iunie 2015, pentru finantarea Proiectului de investitii co-finantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala - Axa Prioritară 1 :,, *Desvoltarea firmei ROMCARBON S.A prin dotarea cu noi echipamente” in cadrul Programului Operațional Sectorial Cresterea Competitivitatii Economice (POS CCE) 2007-2013 - Axa Prioritară 1 - Un sistem inovativ și ecoeficient de producție - Domeniul de intervenție D1.1. „Investiții productive și pregătirea pentru competiția pe piață a întreprinderilor, în special a IMM – urii, Operațiunea - Sprijin pentru consolidarea și modernizarea sectorului productiv prin investitii tangibile și intangibile.”*, SC Romcarbon SA a semnat cu UniCredit Tiriac Bank urmatoarele contracte de credit:

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Suma initiala	Scadenta
UniCredit Tiriac	Credit investitii - CCE 2015	EUR	€ 3,042,240	04/12/2023
UniCredit Tiriac	Credit puncte - CCE 2015	EUR	€ 2,133,369	31/03/2016
UniCredit Tiriac	Facilitate TVA - CCE 2015	RON	3,000,000 lei	31/03/2016
UniCredit Tiriac	Credit neangajant emitere Scrisoare garantie - CCE 2015	RON	5,295,908 lei	31/03/2016

Datorii curente ale societatii, reprezentand 64.97% din total datorii si 32.26% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o crestere de 8,861,579 lei fata de 31.12.2014, respectiv cu 11.75%, si au urmatoarea structura :

Datorii curente	30.06.2015	% in Total Datorii curente	% in total datorii	30.06.15 vs.31.12.14
Datorii comerciale	36,092,659	42.84%	27.83%	24.88%
Imprumuturi	44,571,655	52.90%	34.37%	4.14%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,694,633	2.01%	1.31%	6.67%
Venituri in avans	31,676	0.04%	0.02%	280.70%
Alte datorii	1,862,779	2.21%	1.44%	-10.99%
Total	84,253,402	100.00%	64.97%	11.75%

Datorii pe termen lung au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 17.40% inregistrand o crestere cu 5,786,937 lei, respectiv cu 14.60%, fata de inceputul anului.

Datorii pe termen lung	30.06.2015	% in Total Datorii pe termen lung	% in Total Datorii	30.06.15 vs.31.12.14
Imprumuturi	21,903,860	48.22%	16.89%	47.57%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	2,018,476	4.44%	1.56%	-25.38%

Datorii privind impozitul amanat	11,041,869	24.31%	8.51%	0.00%
Venituri in avans	10,464,617	23.04%	8.07%	-5.32%
Total datorii pe termen lung	45,428,822	100.00%	35.03%	14.60%

Capitalurile proprii detin 50.34% din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o crestere cu 5,730,617 lei fata de inceputul anului si au urmatoarea structura:

Capitaluri proprii	30.06.2015	30.06.15 vs.31.12.14
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	49,184,125	-0.47%
Rezultat reportat	53,696,255	12.50%
Total capitaluri	131,474,873	4.56%

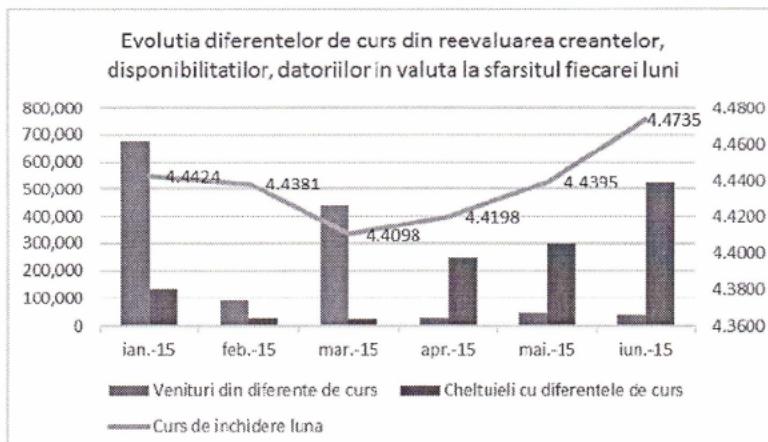
b) SITUATIA REZULTATTULUI GLOBAL

Indicator	30.06.2014	30.06.2015	2015 vs.2014
Vanzari nete	80,160,431	87,297,447	▲ 7,137,016
Venituri din investitii	33,247,081	7,107,180	▼ - 26,139,901
Alte castiguri sau pierderi	1,528,331	141,675	▼ - 1,386,656
Variatia stocurilor	4,614,688	4,316,813	▼ - 297,875
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-67,235,079	-70,185,707	▲ 2,950,628
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-3,662,306	-3,494,065	▼ - 168,241
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-7,281,108	-8,963,851	▲ 1,682,743
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-2,099,049	-2,115,430	▲ 16,381
Costul net al finantarii	-1,420,984	-1,012,120	▼ - 408,864
Alte venituri	590,734	587,589	▼ - 3,145
Alte cheltuieli	-4,892,596	-5,501,988	▲ 609,392
Profit (pierdere) inaintea impozitului	33,550,143	8,177,543	▼ - 25,372,600
Impozit pe profit	-65,857	-439,598	▲ 373,741
Profit (pierdere) net	33,484,286	7,737,945	▼ - 25,746,341
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	-
Total rezultat global	33,484,286	7,737,945	▼ - 25,746,341

In indicatorul « Venituri din investitii » sunt inregistrate urmatoarele :

Indicator	30.06.2014	30.06.2015
Venituri din chirii	1,266,269	1,309,258
Venituri din dobanzi	34,695	8,567
Venituri din dividende - Recyplat	30,459,240	4,698,777
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	33,247,081	7,107,180

Nota: In conformitate cu OMFP nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata se efectueaza lunar evaluarea disponibilitatilor, creantelor si datorilor in valuta la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR din ultima zi bancara a lunii. Din reevaluarea disponibilitatilor, creantelor si datorilor in valuta in semestrul I an 2015 s-au inregistrat diferente favorabile de 1,322,602 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 1,260,641 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand astfel un castig de 61,961 lei.



Cifra de afaceri a avut in ultimii 3 ani urmatoarea structura:

Structura cifrei de afaceri	6 luni 2013		6 luni 2014		6 luni 2015		2015 vs.2014
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
Venituri din vanzari de produse finite	40,848,500	62.43%	47,991,609	58.94%	53,285,894	60.14%	▲ 11.03%
Venituri din vanzari de semifabricate	6,568	0.01%	320,741	0.39%	108,756	0.12%	▼ -66.09%
Venituri din prestari servicii	92,238	0.14%	45,630	0.06%	107,901	0.12%	▲ 136.47%
Venituri din vanzari de marfuri	20,668,619	31.59%	30,477,754	37.43%	32,451,480	36.62%	▲ 6.48%
Venituri din inchirieri	1,966,534	3.01%	1,266,269	1.56%	1,309,258	1.48%	▲ 3.39%
Venituri din alte activitati	1,852,798	2.83%	1,324,696	1.63%	1,343,415	1.52%	▲ 1.41%
Total, din care:	65,435,258	100.00%	81,426,700	100.00%	88,606,704	100.00%	▲ 8.82%
~intern	55,920,830	85.46%	70,671,017	86.79%	74,327,818	83.89%	▲ 5.17%
~extern	9,514,428	14.54%	10,755,682	13.21%	14,278,885	16.11%	▲ 32.76%

Note: 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.

Indicatori economico-financiari

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

	Indicator	30.06.2014	30.06.2015
Profit net	33,484,286	7,737,945	
Cheltuieli cu taxele si impozitele (+)	65,857	439,598	
Cheltuieli cu dobanzile (+)	1,278,093	812,464	
EBIT	34,828,236	8,990,007	
Cheltuieli cu amortizarea (+)	3,662,306	3,494,065	
Venituri din subvenții pentru investiții (-)	590,734	587,589	
EBITDA	37,899,807	11,896,482	

1 Indicatori de profitabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.06.2015	30.06.2015
a)	EBITDA in total vanzari	EBITDA		
		— x 100 Cifra de Afaceri	46.54%	13.43%
b)	EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA		
		— x 100 Capitaluri proprii	30.81%	9.05%
c)	Rata profitului brut	Profit Brut		
		— x 100 Cifra de afaceri	41.20%	9.23%
d)	Rata rentabilitatii capitalurilor	Profit net		
		— x 100 Capitaluri proprii	27.22%	5.89%

2 Indicatori de lichiditate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.06.2015	30.06.2015
a)	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente		
		Datorii curente	0.76	0.81
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	Active curente-Stocuri		
		Datorii curente	0.53	0.59

3 Indicatori de risc

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.06.2015	30.06.2015
a)	Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat TL		
		Capitaluri proprii	0.17	0.18
b)	Rata de acoperire a dobanzii	EBIT		
		Cheltuieli cu dobanzile	27.25	11.07

4 Indicatori de activitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.06.2015	30.06.2015
a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante clienti — x 180		
		Cifra de Afaceri	73	68
b)	Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii furnizori — x 180		
		Cifra de Afaceri	65	66

5 Indicatori de rentabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.06.2015	30.06.2015
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net x 100	13.94%	2.96%
		Active totale		
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net x 100	27.22%	5.89%
		Capitaluri proprii		
c)	Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net x 100	41.12%	8.73%
		Cifra de Afaceri		

1.1c)SITUATIA FLUXURIILOR DE TREZORERIE

Numerarul si echivalentul de numerar in perioada de raportare a crescut cu 30,138 lei fata de 31.12.2014.

Situatia comparativa privind fluxurile de numerar este redată în tabelul de mai jos.

			lei
<u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</u>			
Numerar net generat / utilizat din activități operaționale (de exploatare) (A)	30/06/2014	31/12/2014	30/06/2015
	3,527,534	8,277,257	859,573
<u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</u>			
Numerar net generat / utilizat din activități de investitii (B)	29,170,529	30,449,366	-8,445,314
<u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</u>			
Numerar net generat / utilizat din activități de finanțare (C)	-38,932,021	-38,474,077	7,615,879
<u>CRESTEREA NETA DE NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR(A+B+C)</u>	-6,233,957	252,546	30,138
<u>NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI</u>	9,307,666	9,307,666	9,560,212
<u>NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI</u>	3,073,708	9,560,212	9,590,350

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 si 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 scadentarelor.

3.2. Nu este cazul

La 30.06.2015 Structura actionariatului SC Romcarbon SA, conform Depozitarul Central SA era:

Actionari	Numar de actiuni	% proprietate
LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L.	86,774,508	32.85%
JOYFUL RIVER LIMITED	54,195,089	20.52%
ROMANIAN INVESTMENT FUND	37,622,431	14.24%
STICHTING BEWAARDER OVERLEVINGSFONDS	13,452,106	5.09%
Alte persoane Juridice	32,489,646	12.30%
Alte persoane fizice	39,588,316	14.99%
Total	264,122,096	100.00%

4. Tranzactii semnificative

In semestrul I 2015 au fost derulate tranzactii cu partile afiliate, astfel:

Denumire societate	Valoare vanzari 6M 2015 (fara TVA)	Achizitii 6M 2015 (fara TVA)
ECO PACK MANAGEMENT SA	41,214	26,167
INFO TECH SOLUTION SRL	19,727	247,570
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	16,108,666	303,135
ROMCARBON DEUTSCHLAND EURO	0	760,498
RC ENERGO INSTALL SRL	59,112	914,600
TAIPEI CIMEO SRL	11,401	0
YENKI SRL	7,856	0
Total	16,247,974	2,251,971

Mentionam ca situatiile financiare ale societatii la 30.06.2015 nu au fost auditate.

Presedinte C.A.,
Hung Ching Ling

Director General: Andrei Radu
Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana

