



S.C. ROMCARBON S.A.



DATE DE IDENTIFICARE

Raportul trimestrial conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 14.05.2014

Data de raportare: 31.03.2014

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.

A.1. In perioada de raportare nu au avut loc evenimente majore care sa afecteze pozitia financiara a societatii.

A.2. Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului.

a) *SITUATIA POZITIEI FINANCIARE*

Indicator	31.03.2013	31.12.2013	31.03.2014	in total A/P	03.2014 vs.12.2013	03.2014 vs. 12.2013
Imobilizari corporale	147,272,392	115,730,546	114,686,192	42.86%	-1,044,354 ▼	-0.90%
Investitii imobiliare	44,484,586	45,934,052	45,964,883	17.18%	30,831 ▲	0.07%
Imobilizari necorporale	379,775	339,167	291,453	0.11%	-47,714 ▼	-14.07%
Active financiare	26,591,892	24,125,945	24,080,045	9.00%	-45,900 ▼	-0.19%
Total active pe termen lung	218,728,645	186,129,710	185,022,573	69.15%	-1,107,137 ▼	-0.59%
Stocuri	16,642,622	15,719,338	18,155,446	6.79%	2,436,108 ▲	15.50%
Creante comerciale	27,578,455	31,926,260	30,213,569	11.29%	-1,712,691 ▼	-5.36%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate	167,081	0	30,296,040	11.32%	30,296,040 ▲	n/a
Impozite de recuperat	18,839	18,839	18,839	0.01%	0 —	0.00%
Alte active	285,890	262,596	363,682	0.14%	101,086 ▲	38.49%
Numerar si echivalente de numerar	2,800,842	9,307,666	3,509,038	1.31%	-5,798,628 ▼	-62.30%
Total active curente	47,493,729	57,234,699	82,556,614	30.85%	25,321,915 ▲	44.24%
Total activ	266,222,374	243,364,409	267,579,187	100.00%	24,214,778 ▲	9.95%
Capital social	228,051,959	26,412,210	26,412,210	9.87%	0 —	0.00%
Prime de capital	2,182,283	2,182,283	2,182,283	0.82%	0 —	0.00%
Rezerve	79,642,005	49,242,206	49,242,206	18.40%	0 —	0.00%
Rezultat reportat	-194,319,307	12,697,983	43,204,604	16.15%	30,506,621 ▲	240.25%
Total capitaluri	115,556,940	90,534,682	121,041,303	45.24%	30,506,621 ▲	33.70%
Imprumuturi	25,919,833	21,095,797	19,315,340	7.22%	-1,780,457 ▼	-8.44%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	2,784,261	3,791,346	3,409,190	1.27%	-382,156 ▼	-10.08%
Datorii privind impozitul amanat	14,913,577	10,570,635	10,570,635	3.95%	0 —	0.00%
Venituri in avans	13,486,278	12,593,199	12,297,832	4.60%	-295,367 ▼	-2.35%
Total datorii pe termen lung	57,103,949	48,050,977	45,592,997	17.04%	-2,457,980 ▼	-5.12%
Datorii comerciale	20,850,087	27,599,072	29,669,698	11.09%	2,070,626 ▲	7.50%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	34,413,403	31,277,371	30,868,883	11.54%	-408,488 ▼	-1.31%
Imprumuturi	35,844,158	42,869,851	37,413,386	13.98%	-5,456,465 ▼	-12.73%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,146,070	1,408,860	1,408,104	0.53%	-756 ▼	-0.05%
Venituri in avans	28,762	41,602	33,282	0.01%	-8,320 ▼	-20.00%
Alte datorii	1,279,005	1,581,993	1,551,534	0.58%	-30,459 ▼	-1.93%
Total datorii curente	93,561,485	104,778,750	100,944,887	37.73%	-3,833,863 ▼	-3.66%
Total datorii	150,665,434	152,829,727	146,537,884	54.76%	-6,291,843 ▼	-4.12%
Total capitaluri si datorii	266,222,374	243,364,409	267,579,187	100.00%	24,214,778 ▲	9.95%

* Ca urmare a aplicarii IFRS incepand cu exercitiul financiar 2012 au fost retratate situatiile financiare, rezultand din aplicarea IAS 29 o ajustare la inflatie a capitalurilor proprii de 202,092,991 lei, astfel: ajustarea la inflatie a capitalului social in valoare de 201,639,749 lei, ajustarea la inflatie pentru Rezerva legala de 150,141 lei, ajustarea la inflatie pentru Alte rezerve de 303,101 lei. In anul 2013 s-a procedat la acoperirea pierderii inregistrate ca rezultat reportat negativ din aceste ajustari in valoare de 202,092,991 lei.

In primele 3 luni ale anului 2014 **activele pe termen lung** detin 69.15% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 1,107,137 lei, respectiv de 0.59% fata de inceputul anului.

Active pe termen lung	31.03.2014	% in total ATL	31.03.2014 vs.31.12.2013
Imobilizari corporale	114,686,192	61.98%	-0.90%
Investitii imobiliare	45,964,883	24.84%	0.07%
Imobilizari necorporale	291,453	0.16%	-14.07%
Active financiare	24,080,045	13.01%	-0.19%
Total active pe termen lung	185,022,573	100.00%	-0.59%

Intrarile de imobilizari corporale au urmatoarea structura:

- Constructii (inclusiv amenajari si modernizari) : 38,269 lei
- Utilaje si instalatii de lucru : 671,006 lei

Investitiile imobiliare au urmatoarea structura:

Investitii imobiliare	Terenuri	Constructii	Total
Iasi	27,822,907	8,294,355	36,117,261
Buzau	2,238,407	1,280,151	3,518,558
Stefanesti	3,980,340	2,348,724	6,329,064
Total	34,041,654	11,923,230	45,964,883

Activele financiare detin o pondere de 9.00% in total active, si de 13.01% in total active imobilizate.

La 31.03.2014, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 24,080,045 lei, astfel:

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala	Capital social	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/in vestitiei	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	199	1,990	99.5000%
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%
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	20	10	200	19	190	95.0000%
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	73,390	10	733,900	36,694	586,625	49.9986%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	8,200	82,000	25.0000%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2,889,993			139,000	203,963	4.8097%
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	10	105,000	398	5,000	3.7905%
Total					24,080,045	

In 01.08.2013 SIGUREC INTERNATIONAL SA a intrat in procedura de dizolvare voluntara potrivit Hot AGEA din data de 01.08.2013 conf art.113 lit.i si art 227 lit.d din Legea 31/1990. In luna februarie 2014 societatea a fost radiata de la Registrul Comertului.

Activele curente detin 30.85% din activele totale inregistrand o crestere de 25,321,915 lei, respectiv de 44.24 % fata de inceputul anului.

In luna martie 2014 s-a inregistrat creanta privind dreptul de incasare dividende de la Recyplat LTD in valoare de 30,296,040 lei, echivalentul a 6,800,000 Euro. In luna aprilie aceasta creanta a fost incasata.

Active curente	31.03.2014	% in total AC	% in Total Active	31.03.2014 vs.31.12.2013
Stocuri	18,155,446	21.99%	6.79%	15.50%
Creante comerciale	30,213,569	36.60%	11.29%	-5.36%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate	30,296,040	36.70%	11.32%	-
Impozite de recuperat	18,839	0.02%	0.01%	0.00%
Alte active	363,682	0.44%	0.14%	38.49%
Numerar si echivalente de numerar	3,509,038	4.25%	1.31%	-62.30%
Total	82,556,614	100.00%	30.85%	44.24%

Datoriile totale ale societatii detin 54.76% din total pasiv, inregistrand o scadere de 6,291,843 lei fata de inceputul anului, respectiv de 4.12%.

La 31.03.2014 situatia creditelor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Sold la 31.03.2014	
			in euro	in lei
UniCredit Tiriac	Linie de credit	euro	€ 3,450,000	15,370,785 lei
UniCredit Tiriac	Credit obiect	euro	€ 2,008,999	8,950,691 lei
Banca Romaneasca-NBG Malta	Credit pentru investitii(I)	euro	€ 2,073,534	9,238,214 lei
Banca Romaneasca-NBG Malta	Credit pentru investitii(II)	euro	€ 1,780,329	7,931,899 lei
BRD GSG	Linie de credit	euro	€ 1,362,003	6,068,130 lei
BRD GSG	Credit investitii	euro	€ 2,058,000	9,169,007 lei
TOTAL			€ 12,732,864	56,728,727 lei

Creditele pe termen scurt totalizeaza 6,821,001 Euro si au urmatoarea componenta :

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Suma initiala	Sold la 31.03.2014	
				in euro	in lei
UniCredit Tiriac	Linie de credit	euro	€ 3,450,000	€ 3,450,000	15,370,785 lei
UniCredit Tiriac	Credit obiect	euro	€ 2,500,000	€ 2,008,999	8,950,691 lei
BRD	Linie de credit	euro	€ 2,550,000	€ 1,362,003	6,068,130 lei
Total Credite pe termen scurt			€ 8,500,000	€ 6,821,001	30,389,606 lei

Creditele pe termen lung totalizeaza 5,911,862 Euro si sunt defalcate astfel :

Banca	Tipul facilitatii	Sold la 31.03.2014		Termen scurt	Termen lung
		in euro	in lei		
Banca Romaneasca-NBG Malta	Credit pentru investitii(I)	€ 2,073,534	9,238,214 lei	2,519,513 lei	6,718,701 lei
Banca Romaneasca-NBG Malta	Credit pentru investitii(II)	€ 1,780,329	7,931,899 lei	2,163,245 lei	5,768,654 lei
BRD GSG	Credit investitii	€ 2,058,000	9,169,007 lei	2,341,023 lei	6,827,984 lei
Total Credite pe termen lung		€ 5,911,862	26,339,121 lei	7,023,781 lei	19,315,340 lei

Creditele 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 68.89% din total datorii si 37.73 % din total pasiv, au inregistrat o scadere cu 3,833,863 lei fata de 31.12.2013, respectiv cu 3.66%, si au urmatoarea structura :

Datorii curente	31.03.2014	% in total datorii	% in Total Datorii curente	31.03.2014 vs.31.12.2013
Datorii comerciale	29,669,698	20.25%	29.39%	7.50%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	30,868,883	21.07%	30.58%	-1.31%
Imprumuturi	37,413,386	25.53%	37.06%	-12.73%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,408,104	0.96%	1.39%	-0.05%
Venituri in avans	33,282	0.02%	0.03%	-20.00%
Alte datorii	1,551,534	1.06%	1.54%	-1.93%
Total	100,944,887	68.89%	100.00%	-3.66%

In luna iunie 2012 S.C. ROMCARBON S.A. a contractat de la Recyplat LTD Cipru, societate in capitalul careia detine 100%, un imprumut in suma de la 7,751,900 Euro pe termen de 12 luni. In luna iunie 2013 s-a prelungit durata contractului de imprumut cu o perioada de 12 luni. In luna aprilie 2014 imprumutul a fost rambursat.

La 31.03.2014 situatia imprumutului se prezinta astfel :

Societate	Contract	Valoare	
		Euro	Lei
Recyplat LTD Cipru	1318/05.06.2012	€ 6,888,900	30,692,117 lei
Dobanda		€ 39,675	176,766 lei
Total		€ 6,928,575	30,868,883 lei

Datoriile pe termen lung au o pondere in total pasiv de 17.04% inregistrand o scadere cu 2,457,980 lei fata de inceputul anului.

Datorii pe termen lung	31.03.2014	% in total datorii	% in Total Datorii pe termen lung	31.03.2014 vs.31.12.2013
Imprumuturi	19,315,340	11.60%	42.36%	-8.44%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	3,409,190	2.05%	7.48%	-10.08%
Datorii privind impozitul amanat	10,570,635	6.35%	23.18%	0.00%
Venituri in avans	12,297,832	7.38%	26.97%	-2.35%
Total datorii pe termen lung	45,592,997	27.37%	100.00%	-5.12%

Capitalurile proprii detin 45.24% din total pasiv, si au urmatoarea structura:

Capitaluri proprii	31.03.2014	31.03.2014 vs.31.12.2013
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	49,242,206	0.00%
Rezultat reportat	43,204,604	240.25%
Total capitaluri proprii	121,041,303	33.70%

b)SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Indicator	31.03.2013	31.03.2014	2014 vs.2013
Vanzari nete	31,117,208	37,290,024	▲ 6,172,816
Venituri din investitii *	1,013,614	31,114,307	▲ 30,100,693
Alte castiguri sau pierderi	294,976	515,908	▲ 220,932
Variatia stocurilor	682,957	2,113,438	▲ 1,430,481
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-25,468,910	-31,287,707	▲ - 5,818,797
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-1,563,228	-1,825,444	▲ - 262,216
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-2,838,760	-3,569,967	▲ - 731,207
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-798,886	-1,003,472	▲ - 204,586
Costul net al finantarii	-797,890	-781,933	▼ 15,957
Alte venituri	295,436	295,367	▼ - 69
Alte cheltuieli	-2,907,758	-2,353,900	▼ 553,858
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	-971,241	30,506,621	▲ 31,477,862
Impozit pe profit	0	0	— -

Profit (pierdere) net	-971,241	30,506,621	▲	31,477,862
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	—	—
Total rezultat global	-971,241	30,506,621	▲	31,477,862

In indicatorul « Venituri din investitii » sunt cuprinse urmatoarele :

Indicator	31.03.2013	31.03.2014
Venituri din chirii	971,039	634,582
Venituri din dobanzi	42,575	18,608
Venituri din dividende - Recyplat	0	30,459,240
Venituri din dividende - Yenki	0	1,877
Total	1,013,614	31,114,307

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 primele 3 luni ale anului 2014 s-au inregistrat diferente favorabile de 1,082,266 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 695,829 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand astfel un profit de 386,437 lei.

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

Structura cifrei de afaceri	3 luni 2012		3 luni 2013		3 luni 2014		2014 vs.2013
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
Venituri din vanzari de produse finite	19,654,848	61.81%	20,145,032	62.78%	23,306,140	61.45%	▲ 15.69%
Venituri din vanzari de semifabricate	6,267	0.02%	2,232	0.01%	227,586	0.60%	▲ 10096.53%
Venituri din prestari servicii	31,568	0.10%	53,392	0.17%	19,504	0.05%	▼ -63.47%
Venituri din vanzari de marfuri	10,333,850	32.50%	9,913,970	30.90%	13,059,225	34.43%	▲ 31.73%
Venituri din inchirieri	885,598	2.78%	971,039	3.03%	634,582	1.67%	▼ -34.65%
Venituri din alte activitati	888,221	2.79%	1,002,582	3.12%	677,569	1.79%	▼ -32.42%
Total, din care:	31,800,353	100.00%	32,088,247	100.00%	37,924,605	100.00%	▲ 18.19%
~intern	26,841,661	84.41%	26,890,743	83.80%	32,412,884	85.47%	▲ 20.54%
~extern	4,958,691	15.59%	5,197,504	16.20%	5,511,722	14.53%	▲ 6.05%

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.

Cifra de afaceri realizata in primul trimestru al anului 2014 a inregistrat o crestere de 18.19% fata de aceeaasi perioada a anului anterior. Din totalul cifrei de afaceri de 37,924,605 lei, vanzari interne sunt in proportie de 85.47 % si vanzari in afara Romaniei de 14.53%.

Cifra de afaceri realizata din vanzarea de produse finite a crescut cu 15.69% fata de perioada anului anterior, iar pe grupe de produse nu s-au inregistrat abateri considerabile fata de perioadele anterioare in ceea ce priveste structura si ponderea detinuta in valoarea totala a vanzarilor de produse finite.

B.Indicatori economico-financiari :

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat		
		31.03.2013	31.12.2013	31.03.2014
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0.51	0.55	0.82
2.Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat* /Capital propriu x100	24.84%	27.49%	18.77%
	Capital imprumutat* /Capital angajat x100	19.90%	21.56%	15.81%
3.Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x nr.zile	90	87	74
4.Viteza de rotatie a furnizorilor	Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri x nr.zile	72	74	68
5.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active pe termen lung	0.15	0.77	0.20

* Capital imprumutat = Imprumuturi pe termen lung + Contracte de leasing pe termen lung.

Mentionam ca situatiile financiare ale societatii la 31.03.2014 nu au fost auditate.

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

Director General: ing.Andrei Radu

Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana

