



S.C. ROMCARBON S.A.



DATE DE IDENTIFICARE

Raport: Situatii financiare anuale preliminare

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Data raportului: 13 februarie 2015

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 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.

I.Situatia pozitiei financiare la 31.12.2014

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

Indicator	2012	2013	2014	Variatie	2014 vs. 2013
Imobilizari corporale	147,329,485	115,730,546	113,028,430	-2,702,116	▼ -2.33%
Investitii imobiliare	44,484,586	45,934,052	46,305,952	371,900	▲ 0.81%
Imobilizari necorporale	421,987	339,167	209,289	-129,878	▼ -38.29%
Active financiare	26,332,650	24,125,945	24,098,045	-27,900	▼ -0.12%
Total active pe termen lung	218,568,708	186,129,710	183,641,716	-2,487,994	▼ -1.34%
Stocuri	16,308,574	15,719,338	18,104,795	2,385,457	▲ 15.18%
Creante comerciale	36,628,524	31,926,260	29,399,410	-2,526,850	▼ -7.91%
Imprumuturi acordate partilor afiliate	55,442	0	635,098	635,098	▲ n/a
Impozite de recuperat	18,839	18,839	0	-18,839	▼ -100.00%
Alte active	306,716	262,596	246,451	-16,145	▼ -6.15%
Numerar si echivalente de numerar	11,200,471	9,307,666	9,560,212	252,546	▲ 2.71%
Total active curente	64,518,566	57,234,699	57,945,966	711,267	▲ 1.24%
Total activ	283,087,274	243,364,409	241,587,682	-1,776,727	▼ -0.73%
Capital social	228,051,959	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	79,642,069	49,242,206	47,485,924	-1,756,282	▼ -3.57%
Rezultat reportat	-193,348,130	12,697,983	51,313,441	38,615,458	▲ 304.11%
Total capitaluri	116,528,181	90,534,682	127,393,858	36,859,176	▲ 40.71%
Imprumuturi	28,473,487	21,095,797	14,842,699	-6,253,098	▼ -29.64%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	3,044,711	3,791,346	2,705,112	-1,086,234	▼ -28.65%
Datorii privind impozitul amanat	14,913,577	10,570,635	10,570,635	0	▬ 0.00%
Alte datorii pe termen lung	0	0	0	0	▬ n/a
Venituri in avans	13,781,714	12,593,199	11,052,206	-1,540,993	▼ -12.24%
Total datorii pe termen lung	60,213,489	48,050,977	39,170,651	-8,880,326	▼ -18.48%
Datorii comerciale	30,725,215	27,599,072	28,663,600	1,064,528	▲ 3.86%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	34,464,930	31,277,371	0	-31,277,371	▼ -100.00%
Imprumuturi	38,309,069	42,869,851	42,801,192	-68,659	▼ -0.16%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,373,008	1,408,860	1,588,643	179,783	▲ 12.76%
Venituri in avans	38,350	41,602	8,320	-33,282	▼ -80.00%
Alte datorii	1,435,032	1,581,993	1,961,418	379,425	▲ 23.98%
Total datorii curente	106,345,604	104,778,750	75,023,173	-29,755,577	▼ -28.40%
Total datorii	166,559,093	152,829,727	114,193,824	-38,635,903	▼ -25.28%
Total capitaluri si datorii	283,087,274	243,364,409	241,587,682	-1,776,728	▼ -0.73%

* Ca urmare a aplicarii IFRS incepand cu exercitiul financiar 2012 au fost retratare situațiile financiare ,rezultand din aplicarea LAS 29 o ajustare la inflatia a capitalului social in valoare de 201,639,749 lei .

In anul 2013 s-a procedat la acoperirea pierderii inregistrate ca rezultat reportat negativ din ajustari ale capitalului social, in valoare de 201,639,749 lei.

Indicator	31/12/2013	31/12/2014
Numar mediu de salariati	690	743

In anul 2014 **activele pe termen lung** detin 76.01% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 2,487,994 lei , respectiv de 1.34% fata de inceputul anului.

Active pe termen lung	2014	% in total ATL	2014 vs. 2013
Imobilizari corporale	113,028,430	61.55%	-2.33%
Investitii imobiliare	46,305,952	25.22%	0.81%
Imobilizari necorporale	209,289	0.11%	-38.29%
Active financiare	24,098,045	13.12%	-0.12%
Total active pe termen lung	183,641,716	100.00%	-1.34%

Investitiile imobiliare au urmatoarea structura:

Investitii imobiliare	Terenuri	Constructii	Total
Iasi	28,281,718	8,292,294	36,574,012
Buzau	2,135,183	1,498,497	3,633,680
Stefanesti	3,642,736	2,455,524	6,098,260
Total	34,059,637	12,246,315	46,305,952

La 31.12.2014 au fost evaluate activele clasificate ca investitii imobiliare rezultand un plus de valoare de 162,850 lei, suma ce s-a inregistrat direct in rezultatul exercitiului.

Activele financiare detin o pondere de 9.97% in total active, si de 13.12% in total active imobilizate.

La 31.12.2014, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 24,098,045 lei, astfel:

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/investitiei	Procent de detinere (%)
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 COMERCIAL 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%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	10,934	100,000	33.3354%
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%
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					24,098,045	

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 23.99% din activele totale inregistrand o crestere cu 711,267 lei, respectiv cu 1.24% fata de inceputul anului.

Active curente	2014	% in total AC	% in Total Active	2014 vs. 2013
Stocuri	18,104,795	31.24%	7.49%	15.18%
Creante comerciale	29,399,410	50.73%	12.17%	-7.91%
Imprumuturi acordate partilor afiliate	635,098	1.10%	0.26%	n/a
Impozite de recuperat	-	0.00%	0.00%	-100.00%
Alte active	246,451	0.43%	0.10%	-6.15%
Numerar si echivalente de numerar	9,560,212	16.50%	3.96%	2.71%
Total	57,947,980	100.00%	23.99%	1.24%

In lunile noiembrie si decembrie 2014, SC Romcarbon SA a acordat in baza contractului nr.4743/17.11.2014 un imprumut de 141,000 Euro societatii RC Energo Install SRL – societate din capitalul careia SC Romcarbon SA detine 99.50%. Imprumutul si dobanda aferenta a fost rambursat integral in luna ianuarie 2015.

La 31.12.2014 soldul acestui imprumut se prezinta astfel:

Societate	Contract	Valoare		Scadenta
		Euro	Lei	
RC ENERGO INSTALL SRL	4743/17.11.2014	€ 141,000	631,975 lei	
Dobanda		€ 697	3,122 lei	
Total		€ 141,697	635,098 lei	

Datorile totale ale societatii detin 47.27% din total pasiv, inregistrand o scadere de 38,635,903 lei fata de inceputul anului, respectiv de 25.28%.

La 31.12.2014 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 31.12.2014		Scadenta
			in euro	in lei	
UniCredit Tiriac	Linie de credit	€ 3,450,000	€ 3,450,000	15,463,245 lei	02/07/2015
UniCredit Tiriac	Credit obiect	€ 2,500,000	€ 2,030,067	9,098,964 lei	04/07/2015
BRD GSG	Linie de credit	€ 2,550,000	€ 2,492,794	11,172,953 lei	30/09/2015
Banca Romaneasca-NBG Malta	Credit pentru investitii(I)	€ 5,300,000	€ 1,649,402	7,392,784 lei	30/11/2017
Banca Romaneasca-NBG Malta	Credit pentru investitii(II)	€ 3,750,000	€ 1,416,171	6,347,419 lei	30/11/2017
BRD GSG	Credit investitii	€ 2,058,000	€ 1,663,915	7,457,833 lei	01/03/2018
BRD GSG	Credit investitii	€ 1,000,000	€ 158,563	710,694 lei	03/02/2022
Total		€ 20,608,000	€ 12,860,912	57,643,891 lei	

Imprumuturile pe termen scurt totalizeaza 7,972,861 Euro si au urmatoarea componenta :

Banca	Tipul facilitatii	Sold la 31.12.2014		Scadenta
		in euro	in lei	
UniCredit Tiriac	Linie de credit	€ 3,450,000	15,463,245 lei	
UniCredit Tiriac	Credit obiect	€ 2,030,067	9,098,964 lei	
BRD GSG	Linie de credit	€ 2,492,794	11,172,953 lei	
Total Credite pe termen scurt		€ 7,972,861	35,735,162 lei	

Imprumuturile pe termen lung totalizeaza 4,888,050 Euro si sunt defalcate astfel :

Banca	Tipul facilitatii	Sold la 31.12.2014 ,din care:		< 1 an	> 1 an
		in euro	in lei		
Banca Romaneasca-NBG Malta	Credit pentru investitii(I)	€ 1,649,402	7,392,784 lei	2,534,668 lei	4,858,115 lei
Banca Romaneasca-NBG Malta	Credit pentru investitii(II)	€ 1,416,171	6,347,419 lei	2,176,257 lei	4,171,161 lei
BRD GSG	Credit investitii	€ 1,663,915	7,457,833 lei	2,355,105 lei	5,102,728 lei
BRD GSG	Credit investitii	€ 158,563	710,694 lei	- lei	710,694 lei
Total Credite pe termen lung		€ 4,888,050	21,908,729 lei	7,066,031 lei	14,842,699 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.

Datorii curente ale societatii, reprezentand 65.70% din total datorii si 31.05 % din total pasiv, au inregistrat o scadere cu 29,755,577 lei fata de 31.12.2013, respectiv cu 28.40%, si au urmatoarea structura :

Datorii curente	2014	% in total datorii	% in	2014 vs. 2013
			Total Datorii curente	
Datorii comerciale	28,663,600	25.10%	38.21%	3.86%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	0	0.00%	0.00%	-100.00%
Imprumuturi	42,801,192	37.48%	57.05%	-0.16%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,588,643	1.39%	2.12%	12.76%
Venituri in avans	8,320	0.01%	0.01%	-80.00%
Alte datorii	1,961,418	1.72%	2.61%	23.98%
Total	75,023,173	65.70%	100.00%	-28.40%

In luna aprilie 2014 SC Romcarbon SA a restituit imprumutul primit de la Recyplat LTD, al carui sold la 01.04.2014 era 6,888,900 Euro, sursa restituirii acestui imprumut fiind dividendele incasate de la Recyplat LTD in valoare de 6,800,000 Euro.

Datorii pe termen lung au o pondere in total pasiv de 16.21% inregistrand o scadere cu 8,880,326 lei fata de inceputul anului, respectiv cu 18.48% si au urmatoarea structura:

Datorii pe termen lung (DTL)	2014	% in total datorii	% in	2014 vs. 2013
			Total DTL	
Imprumuturi	14,842,699	13.00%	37.89%	-29.64%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	2,705,112	2.37%	6.91%	-28.65%
Datorii privind impozitul amanat	10,570,635	9.26%	26.99%	0.00%
Venituri in avans	11,052,206	9.68%	28.22%	-12.24%
Total datorii pe termen lung	39,170,651	34.30%	100.00%	-18.48%

Capitalurile proprii detin 52.73% din total pasiv, si au urmatoarea structura:

Capitaluri proprii	2014	2014 vs.
		2013
Capitalul social subscris si varsat(reprezentand contravaloreala 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	47,485,924	-3.57%
Rezultat reportat	51,313,441	304.11%
Total capitaluri proprii	127,393,858	40.71%

II. Situatia Rezultatului Global pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2014

Indicator	2013	2014	2014 vs. 2013	
Vanzari nete	138,717,368	157,939,375	▲	19,222,007 14%
Venituri din investitii *	4,853,112	39,546,850	▲	34,693,738 715%
Alte castiguri sau pierderi	1,522,899	310,663	▼	1,212,236 -80%
Variatia stocurilor	1,150,239	1,776,903	▲	626,664 54%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-110,073,327	-123,301,848	▲	13,228,521 12%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-6,459,813	-7,411,536	▲	951,723 15%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-12,510,155	-15,363,377	▲	2,853,222 23%
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-3,638,465	-4,259,181	▲	620,716 17%
Costul net al finantarii	-3,092,878	-2,647,538	▼	445,340 -14%
Alte venituri	1,187,269	1,560,493	▲	373,224 31%
Alte cheltuieli	-11,290,975	-10,274,552	▼	1,016,423 -9%
Profit (pierdere) inaintea impozitului	365,274	37,876,252	▲	37,510,978 10269%
Impozit pe profit	-313,139	-13,412	▼	299,727 -96%
Profit (pierdere) net	52,135	37,862,840	▲	37,810,705 72525%
Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	-29,100,504	0	▼	29,100,504 -100%
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	4,656,081	0	▼	4,656,081 -100%
Total rezultat global	-24,392,288	37,862,840	▲	62,255,128 n/a

Componenta indicatorului « Venituri din investitii » este urmatoarea :

Indicator	2013	2014
Venituri din chirii	3,701,812	2,513,884
Venituri din dobanzi	111,427	52,324
Venituri din dividende - Total Commercial Management SRL	0	14,885
Venituri din dividende - Recyplat LTD	0	35,478,880
Venituri din dividende - Yenki SRL	0	1,877
Venituri din dividende - Infotech Solutions SRL	49,873	0
Venituri din dividende - LivingJumbo Industry	990,000	1,485,000
Total	4,853,112	39,546,850

III. Evolutia Cifrei de Afaceri

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

Structura cifrei de afaceri	2012		2013		2014		2014 vs. 2013
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
Venituri din vanzari de produse finite	82,726,874	61.04%	85,102,725	59.76%	98,515,325	61.40%	▲ 15.76%

Venituri din vanzari de semifabricate	24,234	0.02%	25,108	0.02%	374,422	0.23%	▲	1391.23%
Venituri din prestari servicii	99,413	0.07%	144,095	0.10%	80,677	0.05%	▼	-44.01%
Venituri din vanzari de marfuri	45,148,274	33.31%	50,346,451	35.35%	56,436,094	35.17%	▲	12.10%
Venituri din inchirieri	4,257,319	3.14%	3,701,812	2.60%	2,513,884	1.57%	▼	-32.09%
Venituri din alte activitati	3,277,323	2.42%	3,098,988	2.18%	2,532,857	1.58%	▼	-18.27%
Total, din care:	135,533,436	100.00%	142,419,180	100.00%	160,453,258	100.00%	▲	12.66%
~intern	114,523,086	84.50%	122,661,089	86.13%	137,356,336	85.61%	▲	11.98%
~extern	21,010,350	15.50%	19,758,092	13.87%	23,096,922	14.39%	▲	16.90%

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	31.12.2013	31.12.2014
Profit net	52,135	37,862,840
Cheltuieli cu impozitul pe profit (+)	313,139	13,412
Cheltuieli cu dobanzile (+)	2,744,353	2,323,401
EBIT	3,109,627	40,199,653
Cheltuieli cu amortizarea (+)	6,459,813	7,411,536
Venituri din subvenții pentru investitii (-)	1,187,269	1,560,493
EBITDA	8,382,171	46,050,696

1 Indicatori de profitabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2013	31.12.2014
a)	EBITDA in total vanzari	EBITDA _____ x 100	5.89%	28.70%
		Cifra de Afaceri		
b)	EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA _____ x 100	9.26%	36.15%
		Capitaluri proprii		
c)	Rata profitului brut	Profit Brut _____ x 100	0.26%	23.61%
		Cifra de afaceri		
d)	Rata rentabilitatii capitalurilor	Profit net _____ x 100	0.06%	29.72%
		Capitaluri proprii		

2 Indicatori de lichiditate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2013	31.12.2014
a)	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente	0.55	0.77
		Datorii curente		
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	Active curente-Stocuri	0.40	0.53
		Datorii curente		

3 Indicatori de risc

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2013	31.12.2014
a)	Indicatorul gradului de indatorare	Datorii pe termen lung	0.53	0.31
		Capitaluri proprii		
b)	Rata de acoperire a dobanzii	EBIT	1.13	17.30
		Cheltuieli cu dobanzile		

4 Indicatori de activitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2013	31.12.2014
a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale x 360	87	69
		Cifra de Afaceri		
b)	Viteza de rotatie a datorilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale x 360	74	63
		Cifra de Afaceri		

5 Indicatori de rentabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2013	31.12.2014
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net Active totale x 100	0.0214%	15.6725%
		Capitaluri proprii		
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net Capitaluri proprii x 100	0.0576%	29.7211%
		Rezultat net Cifra de Afaceri x 100		
c)	Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net Cifra de Afaceri x 100	0.0366%	23.5974%

Nota :Situatiile financiare anuale preliminare pentru anul 2014 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, nu sunt consolidate la nivel de grup si nu au fost auditate.

Presedinte CA,

Hung Ching Ling



Director General: ing.Andrei Radu

Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana