

S.C. ROMCARBON S.A.

Raport anual pentru perioada incheiata la
31 decembrie 2018

Situatii financiare individuale preliminare

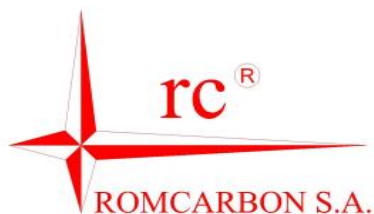
CUPRINS

RAPORT ANUAL PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE

| | |
|---|-------------------|
| <u>Elemente de evaluare generala.....</u> | <u>pag. 3</u> |
| <u>Situatia pozitiei financiare</u> | <u>pag. 3-9</u> |
| <u>Situatia rezultatului global</u> | <u>pag. 9-11</u> |
| <u>Evolutia vanzarilor nete.....</u> | <u>pag. 12</u> |
| <u>Indicatori financiari.....</u> | <u>pag. 12-13</u> |
| <u>Structura actionariatului.....</u> | <u>pag. 13</u> |



Thinking
forward



S.C. ROMCARBON S.A.

DATE DE IDENTIFICARE

Raport anual privind situatiile financiare individuale

Data raportului: 14.02.2019

Data de raportare: 31.12.2018

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**, Simbol **ROCE**

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

**Thinking
forward**

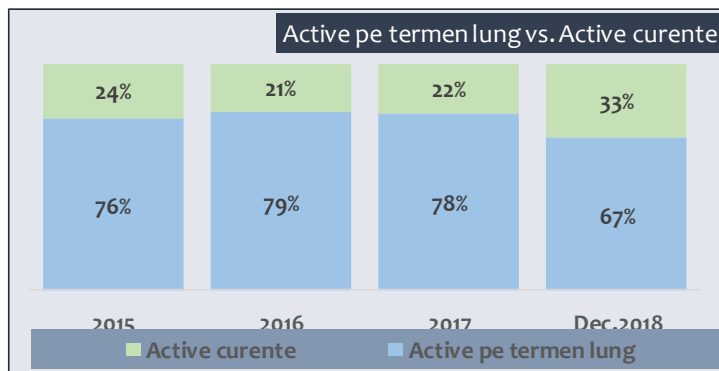
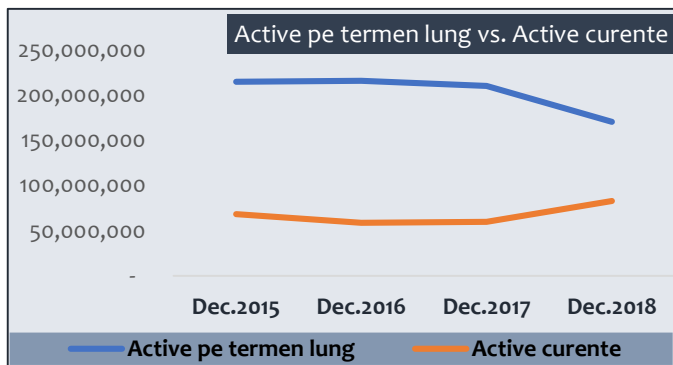
1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALA

| Indicator | 2017 | 2018 | 2018 vs. 2017 | |
|---|--------------------|--------------------|------------------|------------|
| Cifra de afaceri din activitatea de baza | 140,128,883 | 148,386,635 | 8,257,752 | 6% |
| Cifra de afaceri totala | 197,966,579 | 200,716,405 | 2,749,825 | 1% |
| Export | 50,024,168 | 52,894,181 | 2,870,013 | 6% |
| Venituri totale | 213,698,503 | 225,187,158 | 11,488,656 | 5% |
| Cheltuieli totale | 208,900,437 | 220,721,099 | 11,820,662 | 6% |
| EBIT | 7,325,990 | 6,168,893 | -1,157,097 | -16% |
| EBITDA | 15,768,480 | 14,702,843 | -1,065,637 | -7% |
| Rezultatul activitatii din exploatare | 4,427,913 | 6,632,956 | 2,205,043 | 50% |
| Rezultatul activitatii financiare | -198,956 | -1,834,891 | -1,635,935 | n/a |
| Profit net | 4,798,066 | 4,466,059 | -332,007 | -7% |
| Numerar si echivalente de numerar | 2,529,017 | 3,331,010 | 801,993 | 32% |

2. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

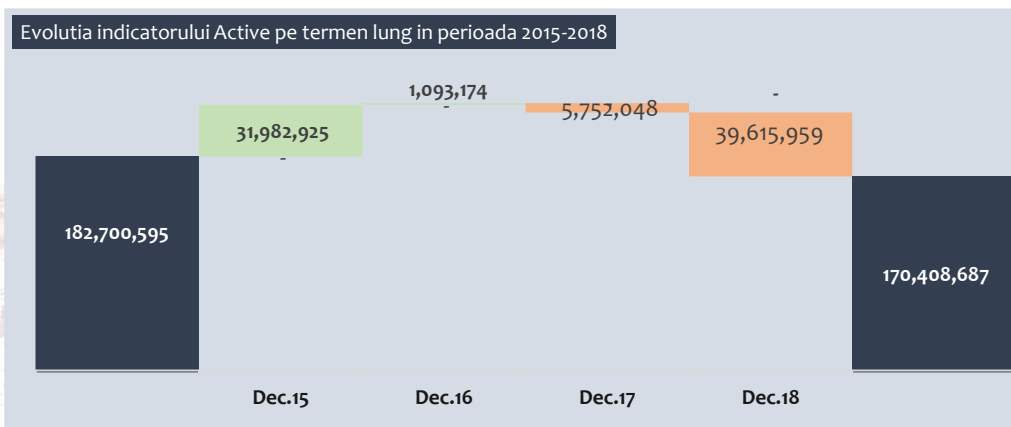
| Indicator | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2018 vs. 31.12.2017 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|------------------|
| Imobilizari corporale | 147,005,912 | 137,757,935 | 130,049,722 | -7,708,213 | ▼ -5.60% |
| Investitii imobiliare | 45,680,013 | 49,859,449 | 18,033,515 | -31,825,934 | ▼ -63.83% |
| Imobilizari necorporale | 246,401 | 160,081 | 78,269 | -81,812 | ▼ -51.11% |
| Active financiare | 22,844,368 | 22,247,181 | 22,247,181 | 0 | ▲ 0.00% |
| Total active pe termen lung | 215,776,694 | 210,024,646 | 170,408,687 | -39,615,959 | ▼ -18.86% |
| Active imobilizate detinute in vederea vanzarii | 0 | 0 | 16,000,390 | 16,000,390 | ▲ |
| Stocuri | 25,668,489 | 23,824,916 | 20,695,920 | -3,128,996 | ▼ -13.13% |
| Creante comerciale si alte creante | 26,553,753 | 32,493,266 | 35,722,416 | 3,229,150 | ▲ 9.94% |
| Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate | 0 | 0 | 6,174,452 | 6,174,452 | ▲ |
| Impozite de recuperat | 447,239 | 0 | 17,051 | 17,051 | ▲ |
| Alte active | 294,011 | 820,245 | 1,007,913 | 187,668 | ▲ 22.88% |
| Numerar si echivalente de numerar | 5,615,329 | 2,529,017 | 3,331,010 | 801,993 | ▲ 31.71% |
| Total active curente | 58,578,820 | 59,667,445 | 82,949,152 | 23,281,707 | ▲ 39.02% |
| Total activ | 274,355,514 | 269,692,090 | 253,357,839 | -16,334,251 | ▼ -6.06% |
| 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 | 54,506,299 | 53,222,860 | 52,416,788 | -806,072 | ▼ -1.51% |
| Rezultat raportat | 47,230,089 | 51,304,266 | 54,569,069 | 3,264,803 | ▲ 6.36% |
| Total capitaluri | 130,330,881 | 133,121,619 | 135,580,350 | 2,458,731 | ▲ 1.85% |
| Imprumuturi TL | 36,104,275 | 32,911,592 | 22,666,821 | -10,244,771 | ▼ -31.13% |
| Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL | 84,588 | 0 | 0 | 0 | — |
| Datorii privind impozitul amanat | 10,468,240 | 10,758,395 | 10,758,395 | 0 | — 0.00% |
| Alte datorii pe termen lung | 0 | 0 | 0 | 0 | — |
| Venituri in avans TL | 19,939,642 | 17,676,474 | 15,413,305 | -2,263,169 | ▼ -12.80% |
| Total datorii pe termen lung | 66,596,745 | 61,346,461 | 48,838,521 | -12,507,939 | ▼ -20.39% |
| Datorii comerciale | 26,896,495 | 28,571,443 | 24,537,065 | -4,034,378 | ▼ -14.12% |
| Imprumuturi TS | 45,337,135 | 41,726,661 | 39,935,675 | -1,790,987 | ▼ -4.29% |
| Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TS | 1,107,270 | 86,797 | 0 | -86,797 | ▼ -100.00% |
| Venituri in avans TS | 2,293,920 | 2,305,250 | 2,265,476 | -39,774 | ▼ -1.73% |
| Alte datorii | 1,793,067 | 2,533,859 | 2,200,752 | -333,107 | ▼ -13.15% |
| Total datorii curente | 77,427,887 | 75,224,010 | 68,938,968 | -6,285,042 | ▼ -8.36% |
| Total datorii | 144,024,633 | 136,570,470 | 117,777,489 | -18,792,981 | ▼ -13.76% |
| Total capitaluri si datorii | 274,355,514 | 269,692,090 | 253,357,839 | -16,334,251 | ▼ -6.06% |

ACTIVE



ACTIVE PE TERMEN LUNG

In anul 2018 **activele pe termen lung** detin 67.26% din activele societatii, inregistrand o scadere cu 39,615,959 lei , respectiv de 18.86% fata de inceputul anului.



| Active pe termen lung | 31.12.2018 | % in total ATL | % in total Activ | 31.12.18 vs. 31.12.17 |
|------------------------------------|--------------------|----------------|------------------|-----------------------|
| Imobilizari corporale | 130,049,722 | 76.32% | 51.33% | -5.60% |
| Investitii imobiliare | 18,033,515 | 10.58% | 7.12% | -63.83% |
| Imobilizari necorporale | 78,269 | 0.05% | 0.03% | -51.11% |
| Active financiare | 22,247,181 | 13.06% | 8.78% | 0.00% |
| Total active pe termen lung | 170,408,687 | 100.00% | 67.26% | -18.86% |

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

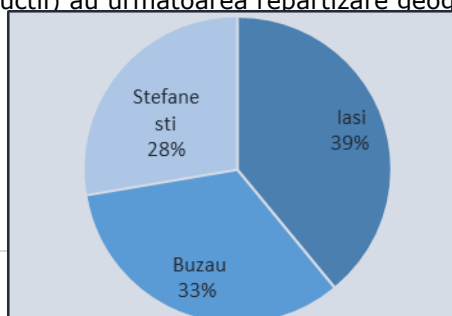
| | | |
|---|---|---------------|
| · Constructii (inclusiv amenajari si modernizari) | : | 3,263,265 lei |
| · Utilaje si instalatii de lucru | : | 6,487,874 lei |
| · Mobilier si aparatura birotica | : | 110,983 lei |

Intrarile de mijloace fixe in anul 2018 au avut urmatoarele destinatii: CP7-Compounduri : 8,110,879 lei; CP5- PSE: 926,871 lei; Administrativ si alte sectoare: 824,371 lei.

Iesirile de imobilizari corporale in anul 2018 la pret de inregistrare au fost de 1,1193,393 lei, reprezentand casari 968,169 lei si vanzari 225,224 lei.

Investitiile imobiliare (teren si constructii) au urmatoarea repartizare geografica:

| Investitii imobiliare | Total |
|-----------------------|-------------------|
| Iasi | 7,040,036 |
| Buzau | 6,003,274 |
| Stefanesti | 4,990,205 |
| Total | 18,033,515 |



In data de 23.04.2018 au fost semnate cu Office&Logistic SRL doua antecontracte de vanzare de active astfel :

- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 39,269.50 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren **vanzarea, in baza acestui antecontract,** pentru care s-a incasat pretul total de 3,900,000 euro, fara TVA, fiind **realizata in doua etape, la data de 10.05.2018, respectiv la data de 30.07.2018 ;**
- Antecontract de vanzare cumparare avand ca obiect promisiunea de vanzare a unui teren in suprafata de 35,192.48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si a cladirilor construite pe acest teren pentru care se va incasa pretul total de 3,430,689 euro, fara TVA, vanzare ce **se va realiza in trei etape,** avand ca termene de transfer al dreptului de proprietate 30.07.2019, 29.11.2019 si 30.03.2020.

Din vanzarea realizata in etapa din 10.05.2018 si respectiv din 30.07.2018 a rezultat un profit de 2,709,753 lei inregistrat in Situatiia rezultatului global la pozitia «Alte castiguri sau pierderi. »

In luna Decembrie 2018 in conformitate cu prevederile IFRS5 a fost reclasificat activul de la Iasi, constand din teren in suprafata de 35,192.48 mp situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.29 si din cladirile construite pe acest teren, activ care va face obiectul celui de-al doilea antecontract de vanzare cumparare, din « Investitii imobiliare » in « Active detinute spre a fi vandute ». Activul (teren si cladiri) care a facut obiectul acestei reclasificari are o valoare de 16,757,112 lei. Cu ocazia reclasificarii s-a inregistrat o pierdere din reevaluarea activelor detinute spre vanzare in suma de 756,722 lei.

La data de 31 decembrie 2018, Societatea a realizat evaluarea investitiilor imobiliare detinute la finele exercitiului financiar, rezultand o crestere de valoare neta de 307,659 lei care a fost inregistrata in rezultatul exercitiului 2018.

Activele financiare detin o pondere de 8.78% in total active, si de 13.06% in total active pe termen lung.

La 31.12.2018, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 25,611,325 lei, astfel:

| Societate | Total numar actiuni | Valoare nominala (lei) | Capital social (lei) | Capital social detinut (lei) | Nr.de actiuni detinute | Valoarea achizitiei/investitiei | Procent de detinere (%) |
|---|---------------------|------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| RECYPLAT LTD CIPRU | 26,000 | 4.3521 | 113,154 | 113,154 | 26,000 | 20,261,120 | 100.00% |
| ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH | | | 110,138 | 110,138 | | 110,138 | 100.00% |
| RC ENERGO INSTALL SRL | 200 | 10 | 2,000 | 2,000 | 200 | 15,112 | 100.00% |
| INFO TECH SOLUTIONS SRL | 200 | 10 | 2,000 | 1,980 | 198 | 1,980 | 99.00% |
| LIVINGJUMBO INDUSTRY SA | 200 | 4,032 | 806,400 | 798,336 | 198 | 1,639,232 | 99.00% |
| GRINFILD LLC UCRAINA | | | | | | 2,687,755 | 62.62% |
| YENKI SRL | 32,800 | 10 | 328,000 | 109,340 | 10,934 | 100,000 | 33.34% |
| ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization) | | | | 0 | 1,200 | 400 | 33.33% |
| ECO PACK MANAGEMENT SA | 144,600 | 10 | 1,446,000 | 366,700 | 36,670 | 586,625 | 25.36% |
| KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD | 2,889,993 | | | 0 | 139,000 | 203,963 | 1.95% |
| REGISTRUL MIORITA SA | 10,500 | 10 | 105,000 | 3,980 | 398 | 5,000 | 3.79% |
| TOTAL | | | | | | 25,611,325 | |

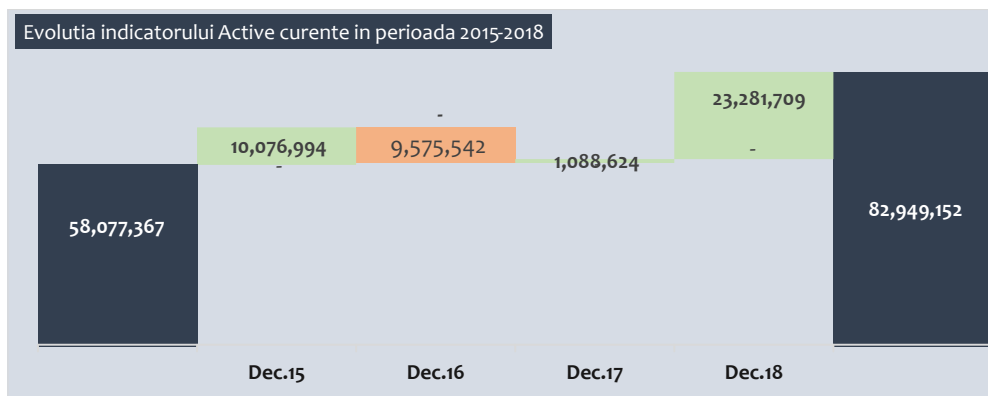
Ajustarile privind pierderea de valoare a investitiilor financiare sunt prezentate in tabelul urmatoare:

| Societate | Cota de detinere | Ajustare |
|----------------------------|------------------|------------------|
| ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH | 100.00% | 110,138 |
| GRINFILD LLC UCRAINA | 62.62% | 2,687,755 |
| YENKI SRL | 33.34% | 11,989 |
| ECO PACK MANAGEMENT SA | 25.36% | 554,262 |
| Total | | 3,364,144 |

ACTIVE CURENTE

Activele curente detin 32.74% din activele totale inregistrand o crestere cu 23,281,709 lei, respectiv de 39.02% fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Active curente in perioada 2015-2018



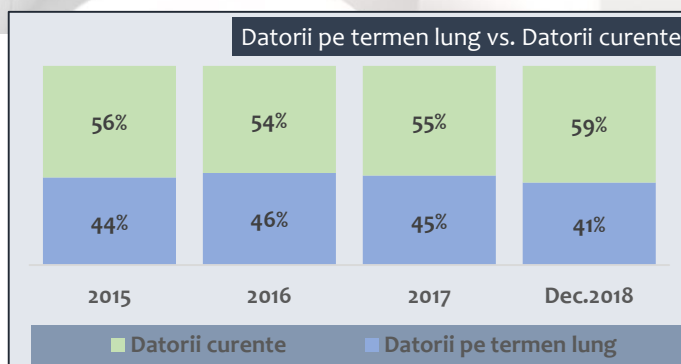
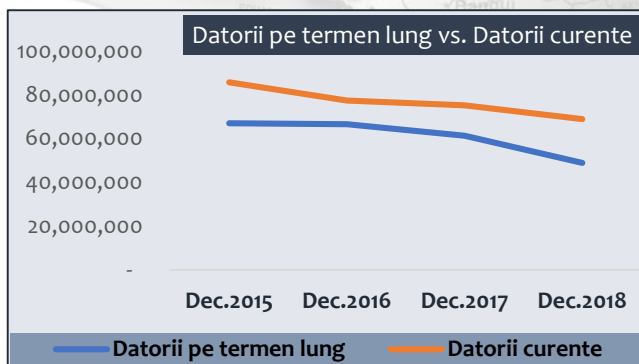
| Active curente | 31.12.2018 | % in total AC | % in Total Active | 31.12.18 vs. 31.12.17 |
|---|-------------------|----------------|-------------------|-----------------------|
| Active imobilizate detinute in vederea vanzarii | 16,000,390 | 19.29% | 6.32% | 0.00% |
| Stocuri | 20,695,920 | 24.95% | 8.17% | -13.13% |
| Creante comerciale si alte creante | 35,722,416 | 43.07% | 14.10% | 9.94% |
| Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate | 6,174,452 | 7.44% | 2.44% | 0.00% |
| Impozite de recuperat | 17,051 | 0.02% | 0.01% | 0.00% |
| Alte active | 1,007,913 | 1.22% | 0.40% | 22.88% |
| Numerar si echivalente de numerar | 3,331,010 | 4.02% | 1.31% | 31.71% |
| Total active curente | 82,949,152 | 100.00% | 32.74% | 39.02% |

Situatia imprumuturilor acordate Partilor afiliate la 31.12.2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

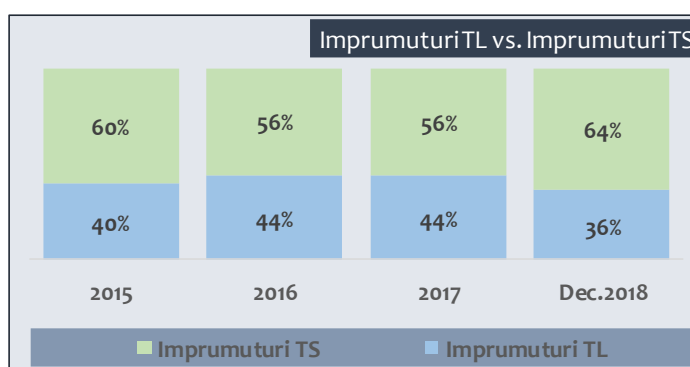
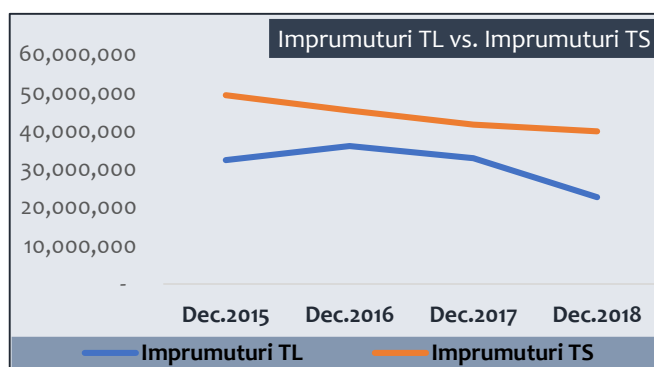
| Imprumuturi firme din Grup | Valoare contract | Sold imprumut 31.12.2018 | Dobanda | Total | |
|----------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| LivingJumbo Industry SA | € 1,000,000 | € 1,000,000 | 4,663,900 lei | 75,134 lei | 4,739,034 lei |
| RC Eneco Install SRL* | € 500,000 | € 305,000 | 1,422,490 lei | 12,929 lei | 1,435,418 lei |
| Total | € 1,500,000 | € 1,305,000 | 6,086,390 lei | 88,062 lei | 6,174,452 lei |

Nota: In luna Ianuarie 2019, RC Eneco Install SRL a rambursat integral imprumutul aflat in sold la 31.12.2018 si dobanda aferenta.

DATORII



Datoriile totale ale societatii detin 46.49% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 18,792,981 lei fata de inceputul anului, respectiv de 13.76%.

IMPRUMUTURI

La 31.12.2018 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

| Banca | Tipul facilitatii | Suma initiala | Sold la 31.12.2018 | | Scadenta |
|------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|------------|
| | | | in euro | in lei | |
| UniCredit Bank | Linie de credit | € 5,450,000 | € 4,384,182 | 20,447,388 lei | 10/04/2019 |
| BRD GSG | Linie de credit | € 2,550,000 | € 2,496,590 | 11,643,846 lei | 30/10/2019 |
| UniCredit Bank | Credit Investitii III | € 442,500 | € 310,774 | 1,449,418 lei | 19/09/2021 |
| BRD GSG | Credit investitii II | € 1,000,000 | € 478,991 | 2,233,967 lei | 03/09/2022 |
| BRD GSG | Credit investitii III* | € 3,153,160 | € 486,453 | 2,268,767 lei | 03/02/2022 |
| UniCredit Bank | Credit investitii - CCE 2015 | € 3,042,240 | € 2,297,420 | 10,714,936 lei | 04/12/2023 |
| Total credite in euro | | € 15,637,900 | € 10,454,410 | 48,758,323 lei | |
| Eximbank SA | Credit investitii I | 6,142,500 lei | | 3,583,125 lei | 20/06/2022 |
| Eximbank SA | Credit investitii II | 2,432,500 lei | | 2,122,292 lei | 16/12/2022 |
| UniCredit Bank | Credit Investitii I | 3,200,000 lei | | 2,289,737 lei | 11/07/2023 |
| UniCredit Bank | Credit Investitii II | 2,500,000 lei | | 842,224 lei | 19/09/2021 |
| UniCredit Bank | Credit Investitii IV | 5,400,000 lei | | 3,233,636 lei | 01/12/2021 |
| UniCredit Bank | Credit Investitii V | 2,250,000 lei | | 1,773,159 lei | 06/04/2022 |
| Total credite in lei | | 21,925,000 lei | | 13,844,172 lei | |
| Total expunere | | | | 62,602,494 lei | |

Imprumaturile pe termen scurt au urmatoarea componenta :

| Banca | Tip | Moneda | Suma initiala | Sold la 31.12.2018 | |
|--|-----------------|--------|---------------|--------------------|-----------------------|
| | | | | in euro | in lei |
| UniCredit Bank SA | Linie de credit | euro | € 5,450,000 | € 4,384,182 | 20,447,388 lei |
| BRD GSG | Linie de credit | euro | € 2,550,000 | € 2,496,590 | 11,643,746 lei |
| Total Imprumuturi pe termen scurt | | | | € 6,880,772 | 32,091,234 lei |

Imprumaturile pe termen lung sunt defalcate astfel :

| Banca | Tipul facilitatii | Sold la 31.12.2018 | | < 1 an | >1 an |
|------------------------------|------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | | in euro | in lei | | |
| UniCredit Bank | Credit Investitii III | € 310,774 | 1,449,418 lei | 527,061 lei | 922,357 lei |
| BRD GSG | Credit investitii II | € 478,991 | 2,233,967 lei | 582,774 lei | 1,651,193 lei |
| BRD GSG | Credit investitii III | € 486,453 | 2,268,767 lei | 735,816 lei | 1,532,951 lei |
| UniCredit Bank | Credit investitii - CCE 2015 | € 2,297,420 | 10,714,936 lei | 2,028,797 lei | 8,686,140 lei |
| Total credite in euro | | € 3,573,638 | 16,667,089 lei | 3,874,448 lei | 12,792,640 lei |
| Eximbank SA | Credit investitii I | | 3,583,125 lei | 1,023,750 lei | 2,559,375 lei |
| Eximbank SA | Credit investitii II | | 2,122,292 lei | 530,573 lei | 1,591,719 lei |
| UniCredit Bank | Credit Investitii I | | 2,289,737 lei | 499,579 lei | 1,790,158 lei |
| UniCredit Bank | Credit Investitii II | | 842,224 lei | 306,263 lei | 535,961 lei |

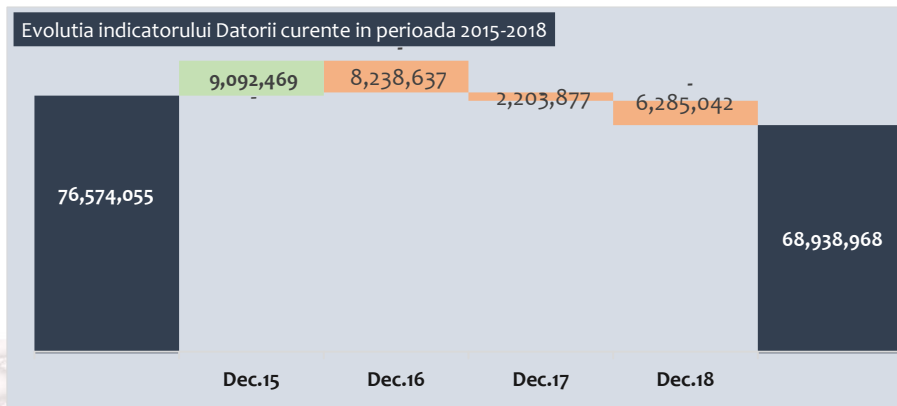
| | | | |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| UniCredit Bank Credit Investitii IV | 3,233,636 lei | 1,077,878 lei | 2,155,758 lei |
| UniCredit Bank Credit Investitii V | 1,773,159 lei | 531,947 lei | 1,241,211 lei |
| Total credite in lei | 13,844,172 lei | 3,969,991 lei | 9,874,181 lei |
| Total imprumuturi pe termen lung | 30,511,261 lei | 7,844,439 lei | 22,666,821 lei |

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

Nota : *In luna August 2018 a fost rambursata anticipat suma de 1,000,000 euro din creditul pentru investitii III contractat cu BRD GSG SA.

DATORII CURENTE

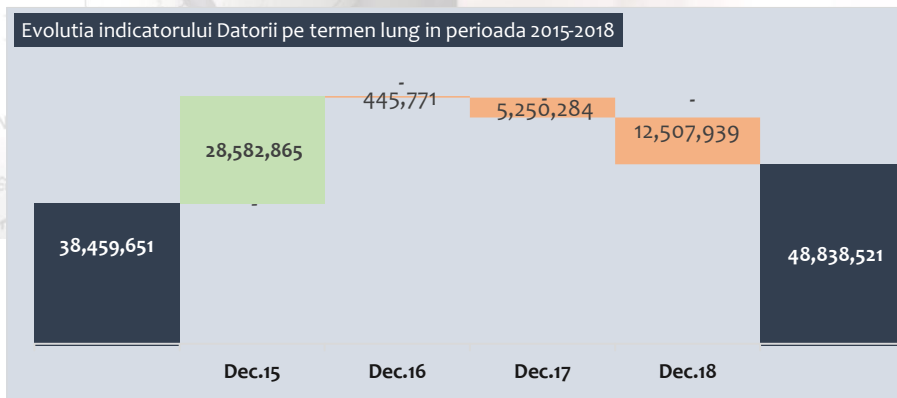
Datoriile curente ale societatii, reprezentand 58.53% din Total Datorii si 27.21% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o scadere cu 6,285,042 lei fata de 31.12.2017, respectiv cu 8.36%.



| Datorii curente | 31.12.2018 | % in total datorii | % in Total Datorii curente | % in Total Capitaluri si Datorii | 31.12.2018 vs. 31.12.17 |
|------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Datorii comerciale | 24,537,065 | 20.83% | 35.59% | 9.68% | -14.12% |
| Imprumuturi TS | 39,935,675 | 33.91% | 57.93% | 15.76% | -4.29% |
| Venituri in avans TS | 2,265,476 | 1.92% | 3.29% | 0.89% | -1.73% |
| Alte datorii | 2,200,752 | 1.87% | 3.19% | 0.87% | -13.15% |
| Total datorii curente | 68,938,968 | 58.53% | 100.00% | 27.21% | -8.36% |

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 19.28% inregistrand o scadere cu 12,507,939 lei, respectiv 20.39%, fata de inceputul anului.



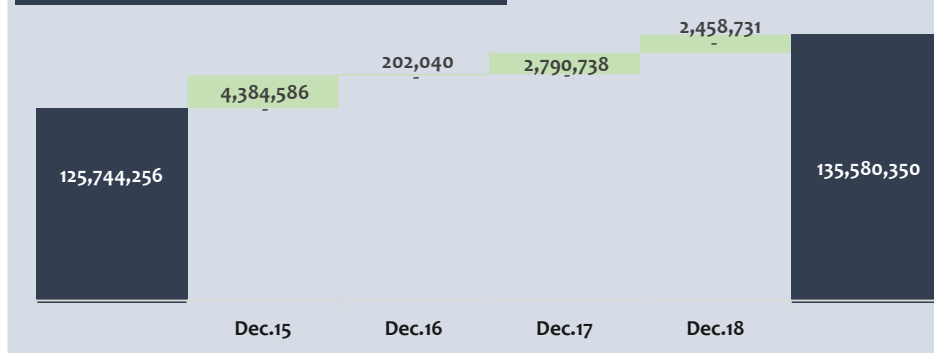
| Datorii pe termen lung | 31.12.2018 | % in total datorii | % in Total DTL | % in Total Capitaluri si Datorii | 31.12.2018 vs. 31.12.17 |
|--|-------------------|--------------------|----------------|----------------------------------|-------------------------|
| Imprumuturi TL | 22,666,821 | 19.25% | 46.41% | 8.95% | -31.13% |
| Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda TL | 0 | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Datorii privind impozitul amanat | 10,758,395 | 9.13% | 22.03% | 4.25% | 0.00% |
| Venituri in avans TL | 15,413,305 | 13.09% | 31.56% | 6.08% | -12.80% |
| Total datorii pe termen lung | 48,838,521 | 41.47% | 100.00% | 19.28% | -20.39% |

CAPITALURI

Capitalurile proprii

dețin **53.51%** din Total Capitaluri și Datorii, înregistrând o creștere de 2,458,731 lei față de începutul anului.

Evoluția indicatorului Capitaluri în perioada 2015-2018



| Capitaluri | 31.12.2018 | 31.12.18 vs. 31.12.17 |
|---|--------------------|-----------------------|
| Capitalul social subscris și varsat (reprezentând contravaloarea unui număr de 264,122,096 acțiuni la valoare nominală de 0.1 lei pe acțiune) | 26,412,210 | 10.42% |
| Prime de capital | 2,182,283 | 0.86% |
| Rezerve | 52,416,788 | 20.69% |
| Rezultat reportat | 54,569,069 | 21.54% |
| Total capitaluri | 135,580,350 | 53.51% |

3. SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

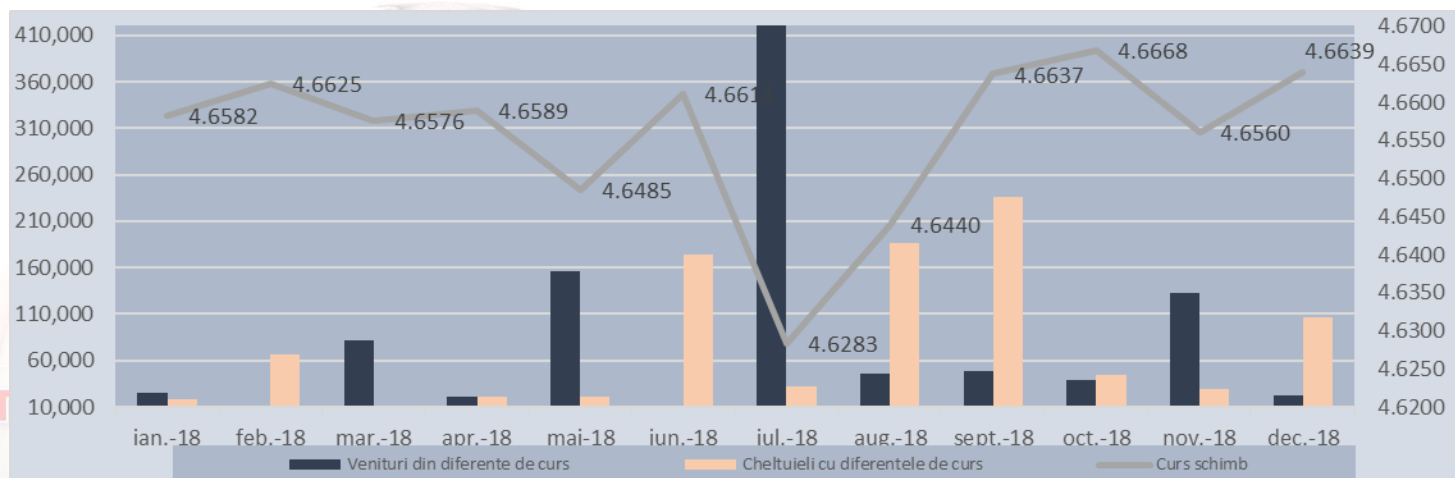
| Indicator | 2016 | 2017 | 2018 | 2018 vs. 2017 | |
|--|------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------------|
| Vanzari nete * | 178,719,385 | 195,140,695 | 198,460,719 | ▲ | 3,320,024 2% |
| Venituri din investitii * | 6,866,672 | 3,987,533 | 3,464,433 | ▼ | (523,100) -13% |
| Alte castiguri sau pierderi | 1,725,659 | 2,796,780 | 3,388,764 | ▲ | 591,984 21% |
| Variatia stocurilor | 3,404,371 | 2,304,367 | 372,436 | ▼ | (1,931,931) -84% |
| Cheltuieli cu materiile prime și consumabile | (131,058,698) | (139,437,993) | (136,656,676) | ▼ | 2,781,317 -2% |
| Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea activelor | (9,578,963) | (10,706,926) | (11,553,841) | ▲ | (846,915) 8% |
| Cheltuieli cu ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare | (2,687,755) | - | - | — | - n/a |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților | (23,463,899) | (28,174,199) | (35,940,642) | ▲ | (7,766,443) 28% |
| Cheltuieli cu contribuțiile privind asigurările și protecția socială | (5,473,802) | (6,608,431) | (1,139,629) | ▼ | (5,468,802) -83% |
| Costul net al finanțării | (2,059,292) | (1,728,613) | (1,945,033) | ▲ | (216,420) 13% |
| Alte venituri | 2,203,176 | 2,264,436 | 2,263,169 | ▼ | (1,267) 0% |
| Alte cheltuieli | (14,367,897) | (14,099,311) | (16,247,641) | ▲ | (2,148,330) 15% |
| Profit (pierdere) înainte de impozitare | 4,228,957 | 5,738,338 | 4,466,059 | ▼ | (1,272,279) -22% |
| Impozit pe profit | 674,517 | (940,272) | - | ▼ | 940,272 n/a |
| Profit (pierdere) net | 4,903,474 | 4,798,066 | 4,466,059 | ▼ | (332,007) -7% |
| Elemente ale rezultatului global | 0 | 0 | - | — | - |
| Total rezultat global | 4,903,474 | 4,798,066 | 4,466,059 | ▼ | (332,007) -7% |

| Indicator | 2016 | 2017 | 2018 |
|----------------------|------|------|------|
| Număr mediu personal | 885 | 941 | 924 |

In indicatorul « Venituri din investitii » sunt cuprinse urmatoarele :

| Indicator | 2016 | 2017 | 2018 | 2018 vs. 2017 | | |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|-------------|
| Venituri din chirii | 2,476,548 | 2,825,883 | 2,255,686 | ▼ | (570,197) | -20% |
| Venituri din dobanzi | 11,981 | 3,653 | 91,387 | ▲ | 87,734 | 2402% |
| Venituri din dividende - Recyplat LTD | 3,207,527 | 0 | | | | |
| Venituri din dividende - LivingJumbo Industry | 495,000 | 0 | | — | - | |
| Venituri din dividende - Infotech Solutions | 275,614 | 157,997 | 117,360 | ▼ | (40,637) | -26% |
| Venituri din dividende - RC Energo Install | 400,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | — | - | - |
| Total | 6,866,671 | 3,987,533 | 3,464,433 | ▼ | (523,100) | -13% |

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 o piata reglementata 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 anul 2018 s-au inregistrat diferente favorabile de 1,035,514 lei (venituri financiare din diferente de curs valutar) si diferente nefavorabile de 946,747 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutar), rezultand astfel un profit de 88,767 lei.



Situatia rezultatului global detaliata pe trimestre este prezentata in tabelul urmatoar:

| Indicator | Trim.I 2017 | Trim.II 2017 | Trim.III 2017 | Trim.IV 2017 | Trim.I 2018 | Trim.II 2018 | Trim.III 2018 | Trim.IV 2018 |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Vanzari nete | 49,365,872 | 48,057,072 | 51,830,871 | 45,886,880 | 48,150,522 | 52,215,963 | 52,393,209 | 45,701,025 |
| Venituri din investitii | 1,820,641 | 732,862 | 753,975 | 680,055 | 1,841,841 | 565,327 | 514,229 | 543,036 |
| Alte castiguri sau pierderi | (88,338) | 12,159 | 194,330 | 2,678,629 | 50,328 | 3,556,857 | (718,925) | 500,504 |
| Variatia stocurilor | 262,109 | 394,754 | 287,133 | 1,360,371 | 1,135,483 | (1,160,042) | 481,794 | (84,799) |
| Cheltuieli cu materiile prime si consumabile | (36,047,876) | (33,797,832) | (36,872,986) | (32,719,299) | (34,490,118) | (34,958,231) | (37,011,378) | (30,196,949) |
| Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor | (2,679,408) | (2,659,374) | (2,668,123) | (2,700,021) | (2,710,902) | (2,755,433) | (2,665,702) | (3,421,804) |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | (6,749,618) | (6,922,209) | (7,136,051) | (7,366,321) | (9,003,923) | (9,067,123) | (8,973,074) | (8,896,522) |
| Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala | (1,513,540) | (1,685,402) | (1,612,426) | (1,797,063) | (216,597) | (353,943) | (212,197) | (356,892) |
| Costul net al finantarii | (435,937) | (438,109) | (412,278) | (442,289) | (461,440) | (491,738) | (501,336) | (490,519) |
| Alte venituri | 566,109 | 566,109 | 566,109 | 566,109 | 565,792 | 565,792 | 565,793 | 565,792 |
| Alte cheltuieli | (3,475,250) | (3,384,447) | (3,358,416) | (3,881,198) | (3,716,945) | (4,004,799) | (4,051,932) | (4,473,965) |
| Profit (pierdere) inaintea impozitarii | 1,024,764 | 875,583 | 1,572,138 | 2,265,853 | 1,144,041 | 4,112,630 | -179,519 | -611,093 |
| Impozit pe profit | | (97,540) | (356,862) | (485,870) | | (17,051) | 17,051 | - |
| Profit (pierdere) net | 1,024,764 | 778,043 | 1,215,276 | 1,779,983 | 1,144,041 | 4,095,579 | -162,468 | -611,093 |
| Elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total rezultat global | 1,024,764 | 778,043 | 1,215,276 | 1,779,983 | 1,144,041 | 4,095,579 | -162,468 | -611,093 |

4. VANZARI NETE

Indicatorul "Vanzari nete" a avut in perioada de raportare urmatoarea evolutie:

| Indicator | 2016 | 2017 | 2018 | 2018 vs. 2017 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------------------------|
| - Venituri din vanzari de produse finite, total, din care: | 122,191,290 | 140,128,883 | 148,386,635 | ▲ | 8,257,752 6% |
| CP1~Filtre auto si industriale | 4,130,687 | 3,830,438 | 2,623,159 | ▼ | (1,207,279) -32% |
| CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ | 2,915,747 | 2,514,286 | 1,994,419 | ▼ | (519,866) -21% |
| CP3~Polietilena prelucrata | 25,059,617 | 27,326,932 | 32,556,680 | ▲ | 5,229,748 19% |
| CP4~PVC prelucrat | 434,054 | 582,367 | 784,529 | ▲ | 202,162 35% |
| CP5~Polistiren prelucrat | 34,260,687 | 36,420,305 | 37,832,816 | ▲ | 1,412,511 4% |
| CP6~Polipropilena prelucrata | 37,144,517 | 37,408,712 | 38,163,803 | ▲ | 755,091 2% |
| CP7~Compounduri | 18,245,980 | 32,045,842 | 34,431,228 | ▲ | 2,385,386 7% |
| - Venituri din vanzari de semifabricate | 90,147 | 48,146 | 10,205 | ▼ | (37,941) -79% |
| - Venituri din prestari servicii | 310,378 | 293,439 | 226,336 | ▼ | (67,103) -23% |
| - Venituri din vanzari de marfuri | 53,189,162 | 51,024,724 | 45,297,333 | ▼ | (5,727,391) -11% |
| - Venituri din alte activitati | 2,938,408 | 3,645,505 | 4,540,210 | ▲ | 894,705 25% |
| Total vanzari nete | 178,719,385 | 195,140,695 | 198,460,719 | ▲ | 3,320,023 2% |

| Indicator | 2016 | 2017 | 2018 | 2018 vs. 2017 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|----------------------------|
| Vanzari nete | 178,719,385 | 195,140,696 | 198,460,719 | ▲ | 3,320,023 2% |
| Venituri din chirii | 2,476,548 | 2,825,883 | 2,255,686 | ▼ | (570,197) -20% |
| Total Cifra de afaceri, din care: | 181,195,934 | 197,966,579 | 200,716,405 | ▲ | 2,749,825 1% |
| - Piata interna | 141,639,790 | 147,942,412 | 147,822,224 | ▼ | (120,188) 0% |
| - Piata externa | 39,556,144 | 50,024,168 | 52,894,181 | ▲ | 2,870,013 6% |

Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Situatiile rezultatului global, la care se adauga "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investitiile imobiliare.

5. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI:

| Indicator | Formula | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 |
|--|---|-------------|-------------|-------------|
| EBIT | Profit brut + Impozitul pe profit+Che. Cu dobanzile | 5,977,645 | 7,325,990 | 6,168,893 |
| EBITDA | EBIT + Ch. cu amortizarea - Subventii pentru investitii | 13,353,431 | 15,768,480 | 14,702,843 |
| Cifra de afaceri | Vanzari nete + Venituri din chirii | 181,195,934 | 197,966,578 | 200,716,405 |
| EBITDA in total vanzari | EBITDA/Cifra de afaceri | 7.37% | 7.97% | 7.33% |
| EBITDA in capitaluri proprii | EBITDA/Capitaluri | 10.25% | 11.85% | 10.84% |
| Rata profitului brut | Profit brut/Cifra de afaceri | 2.33% | 2.90% | 2.23% |
| Indicatorul lichiditatii curente | Active curente/Datorii curente | 0.76 | 0.79 | 1.20 |
| Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid) | (Active curente-Stocuri)/Datorii curente | 0.43 | 0.48 | 0.90 |
| Indicatorul gradului de indatorare(1) | Datorii pe termen lung/Capitaluri | 0.51 | 0.46 | 0.36 |
| Indicatorul gradului de indatorare(2) | Total datorii/Total active | 0.52 | 0.51 | 0.46 |
| Rata de acoperire a dobanzii | EBIT/Cheltuieli cu dobanzile | 3.42 | 4.61 | 3.62 |
| Viteza de rotatie a creantelor comerciale | Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri | 60 | 54 | 61 |
| Viteza de rotatie a datoriilor comerciale | Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri | 57 | 50 | 48 |
| Viteza de rotatie a activelor | Cifra de afaceri/Active pe termen lung | 0.84 | 0.94 | 1.18 |

imobilizate

| | | | | |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------|-------|-------|
| Rata rentabilitatii economice(ROA) | Rezultat net/Active totale | 1.79% | 1.78% | 1.76% |
| Rata rentabilitatii financiare(ROE) | Rezultat net/Capitaluri | 3.76% | 3.60% | 3.29% |
| Rata rentabilitatii comerciale(ROS) | Rezultat net/Cifra de afaceri | 2.71% | 2.42% | 2.23% |

6.STRUCTURA ACTIONARIATULUI

La 31.12.2018 Structura actionariatului SC Romcarbon SA, conform Depozitarul Central SA era:

| Actionar | Numar actiuni | % proprietate |
|--------------------------------|--------------------|------------------|
| LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L. | 86,774,508 | 32.85% |
| JOYFUL RIVER LIMITED | 54,195,089 | 20.52% |
| NEW CARPATHIAN FUND | 2,350,000 | 0.89% |
| ALTE PERSOANE JURIDICE | 16,310,342 | 6.18% |
| ALTE PERSOANE FIZICE | 104,492,157 | 39.56% |
| Total | 264,122,096 | 100.00% |

Mentionam ca situatiile financiare ale societatii la 31.12.2018 sunt preliminare si nu au fost auditate.



**Thinking
forward**

**Presedinte C.A.,
Huang Liang Neng**

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

ROMCARBON SA

Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132

Cod postal 120012

Tel.0238.711.155

Fax.0238.710.697

www.romcarbon.com

investor.relations@romcarbon.com