



DATE DE IDENTIFICARE

Raport semestrial conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 12.08.2016

Data de raportare: 30.06.2016

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	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016	in total		30.06.2016 vs.31.12.2015
				A/P	[Jun.16]	
Imobilizari corporale	123,542,313	147,831,285	150,354,265	54.75%	2,522,979	▲ 1.71%
Investitii imobiliare	46,322,184	43,799,325	44,094,993	16.06%	295,667	▲ 0.68%
Imobilizari necorporale	134,873	189,900	226,318	0.08%	36,417	▲ 19.18%
Active financiare	22,932,608	22,863,010	22,863,010	8.33%	0	— 0.00%
Total active pe termen lung	192,931,978	214,683,520	217,538,585	79.21%	2,855,065	▲ 1.33%
Stocuri	18,892,366	20,499,859	21,309,987	7.76%	810,129	▲ 3.95%
Creante comerciale	37,693,127	33,959,316	32,320,172	11.77%	-1,639,144	▼ -4.83%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate	1,090,579	0	619,116	0.23%	619,116	▲ 0.00%
Impozite de recuperat	77,750	439,598	69,197	0.03%	-370,401	▼ -84.26%
Alte active	880,947	366,752	349,659	0.13%	-17,093	▼ -4.66%
Numerar si echivalente de numerar	9,590,350	12,888,836	2,412,253	0.88%	-10,476,583	▼ -81.28%
Total active curente	68,225,119	68,154,361	57,080,383	20.79%	-11,073,978	▼ -16.25%
Total activ	261,157,097	282,837,881	274,618,968	100.00%	-8,218,913	▼ -2.91%
Capital social	26,412,210	26,412,210	26,412,210	9.62%	0	— 0.00%
Prime de capital	2,182,283	2,182,283	2,182,283	0.79%	0	— 0.00%
Rezerve	49,184,125	53,375,509	53,281,020	19.40%	-94,489	▼ -0.18%
Rezultat reportat	53,696,255	48,158,839	48,307,845	17.59%	149,005	▲ 0.31%
Total capitaluri	131,474,873	130,128,841	130,183,357	47.41%	54,516	▲ 0.04%
Imprumuturi	21,903,860	32,432,440	31,456,630	11.45%	-975,810	▼ -3.01%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	2,018,476	1,195,151	388,904	0.14%	-806,247	▼ -67.46%
Datorii privind impozitul amanat	11,041,869	11,142,757	11,142,757	4.06%	0	— 0.00%
Venituri in avans	10,464,617	24,475,344	23,438,964	8.54%	-1,036,381	▼ -4.23%
Total datorii pe termen lung	45,428,822	69,245,692	66,427,255	24.19%	-2,818,437	▼ -4.07%
Datorii comerciale	36,092,659	30,928,649	32,447,925	11.82%	1,519,276	▲ 4.91%
Imprumuturi	44,571,655	49,411,862	41,729,498	15.20%	-7,682,365	▼ -15.55%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,694,633	1,709,000	1,643,627	0.60%	-65,373	▼ -3.83%
Venituri in avans	31,676	16,798	84,079	0.03%	67,281	▲ 400.52%
Alte datorii	1,862,779	1,397,039	2,103,228	0.77%	706,189	▲ 50.55%
Total datorii curente	84,253,402	83,463,348	78,008,356	28.41%	-5,454,992	▼ -6.54%
Total datorii	129,682,224	152,709,040	144,435,611	52.59%	-8,273,429	▼ -5.42%
Total capitaluri si datorii	261,157,097	282,837,881	274,618,968	100.00%	-8,218,913	▼ -2.91%

In semestrul I an 2016 **activele pe termen lung** detin 79.21 % din activele societatii, inregistrand o crestere cu 2,855,065 lei , respectiv de 1.33% fata de inceputul anului.

Active pe termen lung	30.06.2016	% in total ATL	% in total Active	30.06.2016 vs.31.12.2015
Imobilizari corporale	150,354,265	69.12%	54.75%	1.71%
Investitii imobiliare	44,094,993	20.27%	16.06%	0.68%
Imobilizari necorporale	226,318	0.10%	0.08%	19.18%

Active financiare	22,863,010	10.51%	8.33%	0.00%
Total active pe termen lung	217,538,585	100.00%	79.21%	1.33%

Intrările de imobilizări corporale (exceptând avansurile și imobilizările în curs) în perioada de raportare au avut următoarea structură:

· Constructii (inclusiv amenajari și modernizari)	:	772,112 lei
· Utilaje și instalații de lucru	:	2,625,386 lei
· Mobilier și aparatură birotică	:	42,124 lei

Intrările de mijloace fixe în sem.I 2016 au avut următoarele destinații : CP7-Compounduri : 2,316,213 lei; CP3 – Polietilena: 881,883 lei; CP5- PSE: 66,819 lei; Administrativ și alte sectoare: 174,709 lei.

Iesirile de imobilizări corporale în semestrul I an 2016 la preț de înregistrare au fost de 61,201 lei (casari) , iar la valoare netă de 8,646 lei.

Investitiile imobiliare au următoarea structură:

Investitii imobiliare	Terenuri	Constructii	Total
Iasi	27,233,467	8,547,293	35,780,760
Buzau	2,026,350	1,883,666	3,910,016
Stefanesti	1,935,851	2,468,365	4,404,216
Total	31,195,668	12,899,325	44,094,993

Activele financiare detin o pondere de 8.33% în total active, și de 10.51% în total active pe termen lung.

La 30.06.2016, S.C. ROMCARBON S.A. detinea acțiuni la alte companii în valoare de 23,540,137 lei, astfel:

Societate	Total numar actiuni	Valoar e nomin ala (lei)	Capital social (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/i nvestitiei	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 INST'ALL 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%
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	3.0889%
REGISTRUL MIORITA SA	10,500	10	105,000	398	5,000	3.7905%
TOTAL					23,540,137	

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. La 31.12.2015 s-au mentinut urmatoarele ajustari:

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 20.79% din activele totale inregistrand o scadere de 11,073,978 lei, respectiv de 16.25 % fata de inceputul anului.

Active curente	30.06.2016	% in total AC	% in Total Active	30.06.2016 vs.31.12.2015
Stocuri	21,309,987	37.33%	7.76%	3.95%
Creante comerciale	32,320,172	56.62%	11.77%	-4.83%
Sume de incasat de natura financiara de la parti afiliate	619,116	1.08%	0.23%	0.00%
Impozite de recuperat	69,197	0.12%	0.03%	-84.26%
Alte active	349,659	0.61%	0.13%	-4.66%
Numerar si echivalente de numerar	2,412,253	4.23%	0.88%	-81.28%
Total	57,080,383	100.00%	20.79%	-16.25%

Datoriile totale ale societatii detin 52.59% din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o scadere de 8,273,429 lei fata de inceputul anului, respectiv de 5.42%.

La 30.06.2016 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Valoare initiala	Sold la 30.06.2016		Scadenta
				in euro	in lei	
UniCredit Bank	Linie de credit	EUR	€ 3,450,000	€ 3,254,417	14,713,220 lei	02/07/2017
UniCredit Bank	Linie de credit	EUR	€ 2,500,000	€ 2,321,438	10,495,221 lei	04/07/2017
BRD GSG	Linie de credit	EUR	€ 2,550,000	€ 2,310,043	10,443,703 lei	30/09/2016
BRD GSG	Credit investitii (I)	EUR	€ 2,058,000	€ 875,745	3,959,242 lei	01/03/2018
BRD GSG	Credit investitii (II)	EUR	€ 1,000,000	€ 689,618	3,117,762 lei	03/09/2022
BRD GSG	Credit investitii (III)	EUR	€ 3,153,160	€ 2,515,020	11,370,407 lei	03/02/2022
UniCredit Bank	Credit investitii - CCE 2015	EUR	€ 3,042,240	€ 2,967,420	13,415,705 lei	04/12/2023
TOTAL Credite in euro			€ 17,753,400	€ 14,933,700	67,515,260 lei	
Eximbank SA	Credit investitii	RON	6,142,500 lei		5,670,868 lei	20/06/2022
Total credite in lei			6,142,500 lei		5,670,868 lei	
Total expunere					73,186,128 lei	

In luna ianuarie 2016, SC Romcarbon SA a rambursat creditul punte in valoare de 2,074,003 Eur si Facilitatea pentru TVA in valoare de 1,219,561 lei contractate cu UniCredit Bank SA pentru derularea proiectului de investitii co-finantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala - Axa Prioritara 1 :,

Dezvoltarea firmei ROMCARBON S.A prin dotarea cu noi echipamente”in cadrul Programului Operațional Sectorial Creșterea Competitivității 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 – uri, Operațiunea - Sprijin pentru consolidarea și modernizarea sectorului productiv prin investiții tangibile și intangibile.’

In luna iulie 2016 s-au semnat cu UniCredit Bank SA actele aditionale de prelungire a liniilor de credit acordate de UniCredit Bank SA pe o perioada de 12 luni, respectiv iulie 2017.

De asemenea, in luna iulie 2016 s-a semnat cu UniCredit Bank SA un contract de credit pe termen lung (scadenta iulie 2023) in valoare de 3,200,000 lei pentru finantarea achizitiei unui imobil (teren + constructii) in suprafata de 1,554.48 m.p. teren si 1,504.48 m.p. constructie aferenta, situat in Iasi, Calea Chisinaului, nr.27-29.

Imprumuturile pe termen scurt au urmatoarea componenta :

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 30.06.2016		Scadenta
			in euro	in lei	
UniCredit Bank SA	Linie de credit	€ 3,450,000	€ 3,254,417	14,713,220 lei	02/07/2017
UniCredit Bank SA	Linie de credit	€ 2,500,000	€ 2,321,438	10,495,221 lei	04/07/2017
BRD	Linie de credit	€ 2,550,000	€ 2,310,043	10,443,703 lei	30/09/2016
Total Credite pe termen scurt		€ 8,500,000	€ 7,885,898	35,652,144 lei	

Imprumuturile pe termen lung au urmatoarea componenta :

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 30.06.2016		<12luni	> 12 luni
			in euro	in lei		
BRD GSG	Credit investitii (I)	€ 2,058,000	€ 875,745	3,959,242 lei	2,375,545 lei	1,583,697 lei
BRD GSG	Credit investitii (II)	€ 1,000,000	€ 689,618	3,117,762 lei	188,955 lei	2,928,806 lei
BRD GSG	Credit investitii (III)	€ 3,153,160	€ 2,515,020	11,370,407 lei	2,036,491 lei	9,333,917 lei
UniCredit Bank SA	Credit investitii - CCE 2015	€ 3,042,240	€ 2,967,420	13,415,705 lei	531,217 lei	12,884,487 lei
Eximbank SA	Credit investitii			5,670,868 lei	945,145 lei	4,725,723 lei
Total Credite pe termen lung			€ 7,047,803	37,533,983 lei	6,077,353 lei	31,456,630 lei

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.

Datoriile curente ale societatii, reprezentand 54.01% din total datorii si 28.41% din Total Capitaluri si Datorii, au inregistrat o scadere de 5,454,992 lei fata de 31.12.2015, respectiv de 6.54%, si au urmatoarea structura :

Datorii curente	30.06.2016	% in Total Datorii curente	% in total datorii	30.06.2016 vs.31.12.2015
Datorii comerciale	32,447,925	41.60%	22.47%	4.91%
Imprumuturi	41,729,498	53.49%	28.89%	-15.55%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,643,627	2.11%	1.14%	-3.83%
Venituri in avans	84,079	0.11%	0.06%	400.52%

Alte datorii	2,103,228	2.70%	1.46%	50.55%
Total	78,008,356	100.00%	54.01%	-6.54%

Datoriile pe termen lung au o pondere in Total Capitaluri si Datorii de 24.19% inregistrand o scadere de 2,818,437 lei, respectiv cu 4.07%, fata de inceputul anului.

Datorii pe termen lung	30.06.2016	% in Total Datorii pe termen lung	% in total datorii	30.06.2016 vs.31.12.2015
Imprumuturi	31,456,630	47.36%	21.84%	-3.01%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	388,904	0.59%	0.27%	-67.46%
Datorii privind impozitul amanat	11,142,757	16.77%	7.74%	0.00%
Venituri in avans	23,438,964	35.29%	16.27%	-4.23%
Total datorii pe termen lung	66,427,255	100.00%	46.12%	-4.07%

Capitalurile proprii detin 47.41% din Total Capitaluri si Datorii, inregistrand o crestere cu 54,516 lei fata de inceputul anului si au urmatoarea structura:

Capitaluri proprii	30.06.2016	30.06.2016 vs.31.12.2015
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	53,281,020	-0.18%
Rezultat reportat	48,307,845	0.31%
Total capitaluri	130,183,357	0.04%

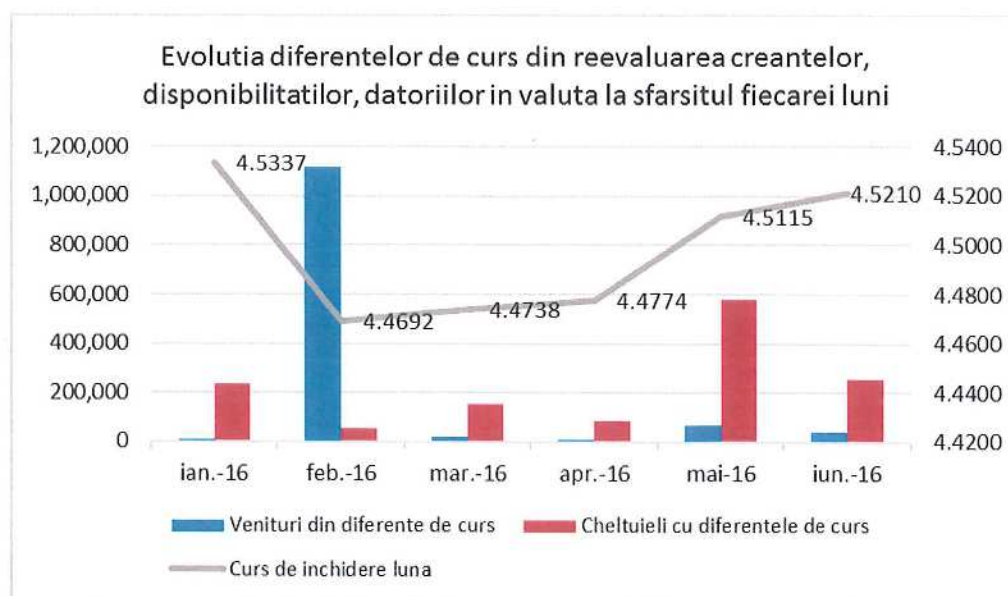
b) SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Indicator	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016		2016 vs.2015
Vanzari nete	80,160,431	87,297,447	89,840,618	▲	2,543,171
Venituri din investitii *	33,247,081	7,107,180	2,134,841	▼	- 4,972,339
Alte castiguri sau pierderi	1,528,331	141,675	92,365	▼	- 49,310
Variatia stocurilor	1,259,922	1,416,718	2,105,127	▲	688,410
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-63,880,313	-67,285,612	-66,993,132	▼	- 292,480
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-3,662,306	-3,494,065	-4,650,139	▲	1,156,074
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-7,281,108	-8,963,851	-10,910,708	▲	1,946,857
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-2,099,049	-2,115,430	-2,552,640	▲	437,210
Costul net al finantarii	-1,420,984	-1,012,120	-1,148,989	▲	136,869
Alte venituri	590,734	587,589	1,036,381	▲	448,792
Alte cheltuieli	-4,892,596	-5,501,988	-6,463,237	▲	961,249
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	33,550,143	8,177,543	2,490,486	▼	- 5,687,057
Impozit pe profit	-65,857	-439,598	-190,932	▼	- 248,666
Profit (pierdere) net	33,484,286	7,737,945	2,299,554	▼	- 5,438,391
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	—	-
Total rezultat global	33,484,286	7,737,945	2,299,554	▼	- 5,438,391

In indicatorul « Venituri din investitii » sunt inregistrate urmatoarele :

Indicator	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016
Venituri din chirii	1,266,269	1,309,258	1,257,448
Venituri din dobanzi	34,695	8,567	8,277
Venituri din dividende - Recyclat	30,459,240	4,698,777	0
Venituri din dividende - Yenki	1,877	0	0
Venituri din dividende - Energo Install SRL	0	0	250,000
Venituri din dividende - Infotech Solutions	0	100,579	124,116
Venituri din dividende - LivingJumbo Industry	1,485,000	990,000	495,000
Total	33,247,081	7,107,180	2,134,841

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 semestrul I an 2016 s-au inregistrat diferente favorabile de 1,263,798 lei (venituri financiare din diferente de curs valutare) si diferente nefavorabile de 1,356,781 lei (cheltuieli financiare din diferente de curs valutare), rezultand astfel o pierdere de 92,982 lei.



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

Structura cifrei de afaceri	6 luni 2014		6 luni 2015		6 luni 2016		2016 vs.2015
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total	
Venituri din vanzari de produse finite	47,991,609	58.94%	53,285,894	60.14%	57,383,209	62.99%	▲ 7.69%
Venituri din vanzari de semifabricate	320,741	0.39%	108,756	0.12%	44,281	0.05%	▼ -59.28%
Venituri din prestari servicii	45,630	0.06%	107,901	0.12%	164,019	0.18%	▲ 52.01%
Venituri din vanzari de marfuri	30,477,754	37.43%	32,451,480	36.62%	30,777,259	33.78%	▼ -5.16%
Venituri din inchirieri	1,266,269	1.56%	1,309,258	1.48%	1,257,448	1.38%	▼ -3.96%
Venituri din alte activitati	1,324,696	1.63%	1,343,415	1.52%	1,471,850	1.62%	▲ 9.56%
Total, din care:	81,426,700	100.00%	88,606,704	100.00%	91,098,066	100.00%	▲ 2.81%
~intern	70,671,017	86.79%	74,327,818	83.89%	72,320,856	79.39%	▼ -2.70%
~extern	10,755,682	13.21%	14,278,885	16.11%	18,777,209	20.61%	▲ 31.50%

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.

Indicatori economico-financiari

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

Indicator	30.06.2015	30.06.2016
Profit net	7,737,945	2,299,554
Cheltuieli cu taxele si impozitele (+)	439,598	190,932
Cheltuieli cu dobanzile (+)	812,464	965,595
EBIT	8,990,007	3,456,081
Cheltuieli cu amortizarea (+)	3,494,065	4,650,139
Venituri din subventii pentru investitii (-)	587,589	1,036,381
EBITDA	11,896,482	7,069,839

1 Indicatori de profitabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.06.2015	30.06.2016
a)	EBITDA in total vanzari	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 100$	13.43%	7.76%
b)	EBITDA in capitaluri proprii	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	9.05%	5.43%
c)	Rata profitului brut	$\frac{\text{Profit Brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	9.23%	2.73%

2 Indicatori de lichiditate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.06.2015	30.06.2016
a)	Indicatorul lichiditatii curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	0.81	0.73
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	$\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0.59	0.46

3 Indicatori de risc

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.06.2015	30.06.2016
a)	Indicatorul gradului de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat TL}}{\text{Capitaluri proprii}}$	0.18	0.24
b)	Rata de acoperire a dobanzii	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Cheltuieli cu dobanzile}}$	11.07	3.58

4 Indicatori de activitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.06.2015	30.06.2016
a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	$\frac{\text{Sold mediu creante clienti}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 180$	68	65
b)	Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	$\frac{\text{Sold mediu datorii furnizori}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 180$	66	63

5 Indicatori de rentabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	30.06.2015	30.06.2016
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Active totale}} \times 100$	2.96%	0.84%
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	$\frac{\text{Rezultat net}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	5.89%	1.77%

c)	Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net	x 100	8.73%	2.52%
		Cifra de Afaceri			

1.1c)SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Numerarul si echivalentul de numerar in perioada de raportare a inregistrat o scadere cu 10,476,582 lei fata de 01.01.2016.

Situatia comparativa privind fluxurile de numerar este redata in tabelul de mai jos.

<u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>30/06/2016</u>
<i>Numerar net generat / utilizat din activitati operationale (de exploatare)(A)</i>	859,573	5,306,193	4,401,220
<u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</u>			
<i>Numerar net generat / utilizat din activitati de investitii (B)</i>	-8,445,314	-37,271,538	-6,218,822
<u>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</u>			
<i>Numerar net generat / utilizat din activitati de finantare (C)</i>	7,615,879	35,293,969	-8,658,980
<u>CRESTEREA NETA DE NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR(A+B+C)</u>	30,139	3,328,624	-10,476,582
<u>NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI</u>	9,560,212	9,560,212	12,888,835
<u>NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI</u>	9,590,350	12,888,835	2,412,253

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 și 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 30.06.2016 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%

ROMANIAN INVESTMENT FUND	20,337,983	7.70%
BRAICONF SA	15,000,000	5.68%
STICHTING BEWAARDER OVERLEVINGSFONDS	13,500,000	5.11%
FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN/NN PENSII		
S.A.F.P.A.P. S.A.	7,610,000	2.88%
Alte persoane Juridice	15,796,070	5.98%
Alte persoane fizice	50,908,446	19.27%
Total	264,122,096	100.00%

4. Tranzactii semnificative

In semestrul I 2016 au fost derulate tranzactii cu partile afiliate, astfel:

Denumire societate	Valoare vanzari Sem.I 2016 (fara TVA)	Achizitii Sem.I 2016 (fara TVA)
ECO PACK MANAGEMENT SRL	44,966 RON	- RON
INFO TECH SOLUTION SRL BUZAU	11,569 RON	278,732 RON
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	12,112,047 RON	580,131 RON
NEXT ECO RECICLYNG S.A.	64,893 RON	74,260 RON
ROMCARBON DEUTSCHLAND EURO	- RON	33,476 RON
RC ENERGO INSTALL SRL BUZAU	51,991 RON	1,237,802 RON
YENKI SRL BUZAU	707 RON	- RON
Total	12,286,171 RON	2,204,401 RON

Mentionam ca situatiile financiare ale societatii la 30.06.2016 nu au fost auditate.

Presedinte C.A.,
Hung Ching Ling



Director General: Andrei Radu

Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana