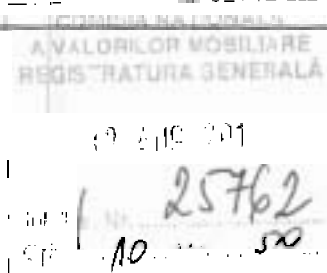




**SC ELECTROCARBON SA SLATINA**  
str. Silozului nr.9, jud. OLT  
J28/13/1991 C.U.I.: 1515382; Atribut fiscal:RO  
Capital social: 44.871.602,50 RON  
Cont IBAN RO10 RNCB 0133 0091 1509 0001



e-mail: office@electrocarbon.ro\_Tel. 0249/412390, 91 ; 0372 016 300 FAX: 0249/412080, 0249/412122



## RAPORT SEMESTRIAL

CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR.1/2006

Data raportului : 30 iunie 2011

Denumirea societatii comerciale SC ELECTROCARBON SA

Sediul social : Str.Silozului , nr. 9 , Slatina , jud. Olt

Nr. Telefon : 0249412390

Cod inregistrare fiscala : RO 1515382

Numarul si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului : J23/13/1991

Capitalul social subscris si varsat : 44.871.603 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :RASDAQ

### 1.SITUATIA ECONOMICO - FINANCIARA

1.1 Analiza situatiei economico-financiare actuale comparat v cu aceeași perioadă a anului trecut .

#### a) Elemente de bilant

Activul societatii a crescut de la 135.178.022 lei la 30.06.2010 la lei la 151.497.828 lei la 30.06.2011

- lei -

Denumire	30.06.2010		30.06.2011	
	Valoare lei	Pondere in total activ %	Valoare lei	Pondere in total activ %
Active imobilizate	46.031.862	34,05	44.177.082	29,16
Active circulante,din care	89.122.937	65,93	107.318.129	70,84
- stocuri	57.622.596	42,63	94.501.667	62,38
- creante	31.159.330	23,05	12.299.956	8,12
- casa si conturi la banci	341.011	0,25	516.508	0,34
Cheltuieli in avans	23.223	0,02	2.617	0,00
Total activ	135.178.022	100,00	151.497.828	100,00

Situatia stocurilor la 30.06.2011 fata de 30.06.2010 se prezinta astfel :

- lei -

Natura stocului	Existent la :		Dinamic %
	30.06.2010	30.06.2011	
Materii prime si materiale consumabile	40.053.016	55.962.420	139,72
Productie in curs de executie	3.718.595	9.557.994	257,03
Produse finite si marfuri	13.712.075	22.510.768	164,17
Avansuri pentru cumparari de stocuri	138.910	6.470.485	4.658,04
<b>Total stocuri</b>	<b>57.622.596</b>	<b>94.501.667</b>	<b>164,00</b>

Analiza evidentiaza o crestere a stocurilor cu 64,00 % fata de 30.06.2010 , aceasta datorandu-se in principal cresterii stocurilor de materii prime si materiale consumabile cu 39,72% , a stocurilor productiei in curs de executie cu 157,03% si a stocurilor de produse finite si marfuri cu 64,17% .

Creantele la 30.06.2011 inregistreaza un volum de 12.299.956 lei , din care ponderea importanta ( 69 %) o detin creantele comerciale cu o valoare de 8.485.704 lei .

-lei -

Denumire	Existent la :		Dinamic %
	30.06.2010	30.06.2011	
Cienti	30.192.514	8.485.704	28,10
Alte creante privind bugetul statului	958.906	3.804.870	396,79
Avansuri acordate personalului	320	0	0,00
Alti debitori	7.590	9.382	123,61
<b>Total</b>	<b>31.159.330</b>	<b>12.299.956</b>	<b>39,47</b>

Pasivul societatii la 30.06.2011 se prezinta astfel :

- lei -

Denumire	30.06.2010		30.06.2011	
	Valoare lei	Pondere in total pasiv %	Valoare lei	Pondere in total pasiv %
1.Capitaluri proprii din care	103.635.105	76,67	116.586.955	76,96
- capital social	44.871.603	33,19	44.871.602	29,62
2.Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-	491.544	0,32
3.Datorii , din care	31.461.850	23,27	34.348.436	22,67
a)Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mica de un an	31.044.934	22,96	33.901.298	22,37
b)Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	416.916		447.138	0,30
4.Venituri in avans	81.067		70.893	0,05
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>135.178.022</b>	<b>100,00</b>	<b>151.497.828</b>	<b>100,00</b>

Soldul datoriilor la 30.06.2011 este de 34.348.436 lei , fata de 31.461.850 lei la 30.06.2010, ceea ce reprezinta o crestere a acestora cu 9,17 % fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

**b) Contul de profit si pierderi**

- lei -

Indicatori	Realizat	Realizat	Dinamic %
	30.06.2010	30.06.2011	
Venituri totale,din care	77.425.497	85.992.984	111,06
-Venituri din exploatare,din care :	76.606.818	83.755.021	109,33
Productia vanduta	73.876.797	73.722.261	99,79
Venituri din vanzarea marfurilor	943.014	2.319.363	245,95
Venituri af costului prod in curs de executie	837.577	7.206.096	860,35
Productia imobilizata	76.309		
Alte venituri din exploatare	873.121	507.301	58,10
-Venituri financiare	818.679	2.237.963	273,36
Cheltuieli totale ,din care :	68.207.653	79.248.084	116,18
-Cheltuieli din exploatare , din care :	64.284.025	77.178.667	120,06
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	36.008.650	43.994.103	122,18
Alte cheltuieli din afara(energie si apa)	14.031.562	17.224.706	122,76
Cheltuieli privind marfurile	750.691	1.083.387	144,32
Cheltuieli cu personalul	7.729.705	9.284.475	120,11
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	2.272.651	2.146.886	94,47
Alte cheltuieli de exploatare	3.490.766	3.445.110	98,69
-Cheltuieli financiare	3.923.628	2.069.417	52,74
Rezultatul brut al exercitiului	9.217.844	6.744.900	73,17
Impozitul pe profit	1.526.286	1.163.660	76,24
Rezultatul net al exercitiului	7.691.558	5.581.240	72,56

**Rata profitului (%)**

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Modalitate de calcul	Realizat	
			30.06.2010	30.06.2011
1	Rata profitului brut	$\frac{\text{Profit brut} \times 100}{\text{Venituri totale}}$	11,91	7,84
2	Rata profitului din exploatare	$\frac{\text{Profit din exploatare} \times 100}{\text{Venituri din exploatare}}$	16,09	7,85
3	Rata profitului financiar	$\frac{\text{Profit financiar} \times 100}{\text{Venituri financiare}}$	-	7,53

### Rata rentabilitatii (%)

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Modalitate de calcul	Realizat	
			30.06.2010	30.06.2011
1	Rentabilitatea economica	$\frac{\text{Profit brut} \times 100}{\text{Capital permanent}}$	8,86	5,74
2	Rentabilitatea financiara	$\frac{\text{Profit net} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	7,42	4,78
3	Rentabilitatea capitalului avansat	$\frac{\text{Rezultat curent} \times 100}{\text{Active imob.} + \text{Active circ.}}$	5,69	3,68

### Rata activului (%)

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Modalitate de calcul	Realizat	
			30.06.2010	30.06.2011
1	Numarul de rotatii	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Activ total}}$	0,55	0,50
2	Viteza de rotatie in zile	$\frac{\text{Numar de zile}}{\text{Numar de rotatii}}$	327,27	360

### c) Determinarea cash-flow-ului

- lei-

Denumirea elementului	30.06.2010	30.06.2011
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>		
incasarile de la clienti	73,662,808	97,781,989
plati catre furnizori si angajati	72,397,570	94,210,449
dobanzi platite	531,376	530,355
impozit pe profit platit	968,620	691,505
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<b>-234,758</b>	<b>2,349,680</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>		
plati pentru achizitionarea de actiuni	0	0
plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	696,461	1,560,304
incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	0
dobanzi incasate	176	442
dividende incasate	0	0
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>-696,285</b>	<b>-1,559,862</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>		
incasari din emisiunea de actiuni	1,880,000	0
incasari din imprumuturi pe termen lung	0	0
plata datoriei aferente leasing-ului financiar	287,927	273,312
dividende platite	0	0
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>1,592,073</b>	<b>-273,312</b>
<b>Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie</b>	<b>661,029</b>	<b>516,506</b>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul perioadei	809,484	661,029
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul perioadei</b>	<b>661,029</b>	<b>516,506</b>

## **2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE**

2.1 Tendinte, elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut.

Nu este cazul .

2.2 Efectele cheltuielilor de capital curente sau anticipate , asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut .

Nu este cazul .

2.3 Evenimente , schimbari economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza comparativ cu perioada corespunzatoare a anului trecut .

Nu este cazul .

## **3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE**

3.1 Situatii in care societatea comerciala a fost in imposibilitate de a-si respecta obligatiile financiare .

Nu este cazul .

3.2 Modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala .

Nu este cazul .

3.3 Probleme care au fost supuse dezbaterii detinatorilor de valori mobiliare .

Nu este cazul .

## **4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE**

Nu este cazul .

Presedintele Consiliului de Administratie

Director General

Fanel Neaga Gusoi



Director Economic

Andronica Dancioiu