

**Raport semestrial**  
conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006  
la 30 iunie 2012

Denumirea societății comerciale	<b>GENERALCOM SA</b>
Sediul social	<b>Sos.Pipera, et.9 sect.2 Bucuresti</b>
Numărul de telefon/fax	<b>312.93.70/312.93.67</b>
Codul unic de înregistrare la Oficiul Reg. Com	<b>RO 361200</b>
Număr de ordine în Registrul Comerțului	<b>J40/140/1991</b>
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	
<b>RASDAQ din cadrul Bursei de Valori Bucuresti</b>	
Capitalul social subscris și vărsat	<b>32.268.629,20LEI</b>

**1. Situația economico-financiară**

1.1. Prezentarea situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

	01.01.2012	30.06.2012	lei
Imobilizări necorporale	0	0	
Imobilizări corporale	104.079.377	93.856.850	
Imobilizări financiare	32.144.963	3.820.311	
<b>Active imobilizate – Total</b>	<b>136.224.340</b>	<b>97.677.161</b>	

Stocuri	16.060	12.309.702	
Creante	2.501.577	2.098.522	
Investitii fin.pe termen scurt	5.648.607	5.648.607	
Casa si conturi la banci	403.007	65.072	
<b>Active circulante – Total</b>	<b>8.569.251</b>	<b>20.121.903</b>	

<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>27.682</b>	<b>50.697</b>
----------------------------	---------------	---------------

Datorii ce trebuie plătite într-o per. de până la un an	7.433.056	18.732.505	
Venituri înregistrate în avans	258.588	2.143	

<b>Total active minus datorii curente</b>	<b>137.129.629</b>	<b>99.115.113</b>
---	--------------------	-------------------

Datorii ce trebuie platite într-o per.mai mare de un an	11.264.329	9.875.412	
Provizioane ptr.riscuri și cheltuieli	24.806	24.806	
Subventii pentru investitii	23.781	23.938	

Capital subscris și vărsat	36.678.699	32.268.629	
Rezerve din reevaluare	62.015.975	60.657.304	
Rezerve (legale + alte rezerve)	14.198.311	4.212.977	
Rezultatul reportat sold creditor	549.464		
Rezultatul reportat sold debitor		12.020.865	
Repartizarea profitului	760.928		
Rezultatul exercitiului financiar	13.135.192	4.072.912	
<b>Capitaluri – Total</b>	<b>125.816.713</b>	<b>89.190.957</b>	



În primul semestru al acestui an, valoarea activelor imobilizate a scăzut în urma divizării societății, prin transferul titlurilor de participare deținute la Centrofarm SA, către noua societate rezultată din divizare.

De asemenea valoarea activelor imobilizate a scăzut prin transferul valorii terenului, pe care se afla în curs de desfășurare o construcție de imobile destinate vânzării, din categoria active corporale imobilizate în categoria stocuri de produse în curs de execuție.

Creanțele societății la perioada de raportare reprezintă sume de încasat de la clienți pentru serviciile prestate, servicii de închiriere a spațiilor proprietate sau subînchiriate.

Capitalurile proprii ale societății la 30.06.2012 scad față de începutul anului, rezultat al divizării societății și distribuirii de dividende aferente anului 2011.

Prin Hotărârea AGA din aprilie 2012 s-a decis ca profitul anului 2011 să se repartizeze după cum urmează:

- rezerve legale 760.928,76 lei
- alte rezerve 15.379,65 lei
- dividende 12.358.884,98 lei

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli - **nu s-au constituit provizioane în această perioadă**; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni (**nu este cazul**); dividendele declarate și plătite - **s-au înregistrat dividendele aferente anului 2011 în suma de 12.358.884,98 lei, din care s-au achitat 7.455.169 lei**

**2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE 30.06.2011 30.06.2011 lei**

Cifra de afaceri din care :	9.646.871	10.352.613
- producția vândută	9.646.871	10.352.613
Venituri af.costului prod.in curs		3.471.541
Alte venituri din exploatare	4.901.164	29.141.966
<b>Venituri din exploatare – Total</b>	<b>14.548.035</b>	<b>42.966.120</b>

Chelt.cu mat.prime și mat.cons.	26.890	16.888
Alte chelt. mat.	11.859	7.343
Chelt.cu energ.și apa	602.272	683.613
Chelt.cu personalul si asig.sociale	529.712	550.175
Chelt.cu amortizarea	597.005	1.950.088
Ajustarea val. activelor circulante	-2.845	-43.404
Ajustari provizioane		
Alte cheltuieli	5.659.247	34.336.565
<b>Cheltuieli de exploatare – Total</b>	<b>7.123.895</b>	<b>37.501.268</b>

Venituri din dobânzi	46.177	38.155
Alte venituri financiare	1.175.689	72.081
<b>Venituri financiare – Total</b>	<b>1.221.866</b>	<b>110.236</b>

Cheltuieli cu dobinzile	456.597	276.795
Ajustari imobilizari financiare		-288.843
Alte cheltuieli financiare	869.785	529.901
<b>Cheltuieli financiare - Total</b>	<b>1.326.382</b>	<b>517.853</b>

<b>Venituri totale</b>	<b>15.769.901</b>	<b>43.076.356</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>8.750.522</b>	<b>38.019.121</b>
<b>Rezultatul brut</b>	<b>7.019.379</b>	<b>5.057.235</b>
<b>Impozit pe profit</b>	<b>1.075.006</b>	<b>984.323</b>
<b>Rezultatul net al exercițiului</b>	<b>5.944.373</b>	<b>4.072.912</b>

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.  
Numerar și echivalente de numerar :

	<u>01.01.2012</u>	<u>30.06.2012</u>
Disponibil la bănci în lei	322.347	31.507
Disponibil în bănci în devize	76.039	30.959
Casa în lei	4.621	2.607
Acțiuni necotate	5.648.607	5.648.607

## 2. Analiza activității societății comerciale

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

**Prin încheierea contractelor de închiriere, pe perioade cuprinse între 5-10 ani cu societăți bancare și alte societăți cu potențial economic, se asigură continuitate și stabilitate în exploatarea spațiilor din portofoliu.**

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut – **În semestrul I al anului 2012 au început lucrările de construcție ale unui imobil de locuințe destinate vânzării, finanțat din surse proprii și împrumut bancar.**

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut. – **nu au existat evenimente, tranzacții, schimbări economice care să afecteze veniturile din activitatea de bază.**

## 3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective. – **Societatea nu s-a aflat în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare. Capitalul societății a fost diminuat ca urmare a divizării ce a avut loc în luna februarie a acestui an.**

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială – **modificările drepturilor deținătorilor de valori au fost generate de procesul de divizare al societății prin faptul că o parte din acționarii societății dețin același număr de acțiuni, dar prin diminuarea capitalului social, procentul de deținere crește, o altă parte a acționarilor dețin un număr mai mic de acțiuni respectiv procentul de deținere de acțiuni în capitalul societății scade.**

## 4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă – **nu au existat tranzacții ale societății cu persoane care acționează concertat.**

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE  
Vicepreședinte/Director General,  
Radulescu Catia Niculina



Director Economic,  
Grancea Floriana

