

S.C. LAMINORUL S.A.BRAILA

RAPORT SEMESTRIAL

conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006

Data raportului : 30 iunie 2012

S.C. LAMINORUL S.A.

Sediul social : Braila, Str. Industriei Sarmei Nr. 2

Numarul de telefon/fax : 0239682895 / 0239684570

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : RO 2266948

Numar de ordine in Registrul Comertului : J09/42/1991

Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : BVB - RASDAQ

Capital social subscris si varsat la 30.06.2012 : 100.527.454,56 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise : 48.330.507 actiuni nominative cu valoarea nominala de 2,08 lei

Structura sintetica a actionariatului S.C. LAMINORUL S.A. la 30.06.2012 a fost urmatoarea:

	Nr. actiuni	Procent
• DONAU COMMODITIES SRL	43.938.181	90,9119 %
• TUBMAN INT. LTD	2.301.178	4,7613 %
• A.V.A.S. BUCURESTI	131.704	0,2725 %
• Alte persoane fizice si juridice	1.959.444	4,0543 %
<hr/>		
TOTAL:	48.330.507	100 %

1. Situatia economico-financiara

a) Bilant contabil la 30.06.2012.

-lei-

	30.06.2011	30.06.2012
A. Active imobilizate – total, din care :	38.117.230,20	41.606.065,50
- imobilizari necorporale	895.344,91	825.316,73
- imobilizari corporale	37.215.115,29	40.773.978,77
- imobilizari financiare	6.770,00	6.770,00
B. Active circulante - total	723.217.198,87	370.192.118,33
- stocuri	130.069.504,35	74.079.672,12
- creante	567.144.919,83	289.394.788,08
- casa si conturi la banci	26.002.774,69	6.717.658,13
C. Cheltuieli in avans	5.189.742,01	8.159.958,66
D. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an	808.801.938,59	643.092.816,28
E. Active circulante nete- datorii curente nete	-80.394.997,71	-264.740.739,29
F. Total active minus datorii curente	-42.277.767,51	-223.134.673,79
G. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	335.118,22	1.419.915,29
H. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	171.814,00	69.303,44
I. Venituri in avans	2.462,01	1.844,49
J. Capital si rezerve	100.527.454,56	100.527.454,56
I Capital, din care:		
- capital subscris si varsat	100.527.454,56	100.527.454,56
III Rezerve din reevaluare	8.913.030,14	8.797.167,12
IV Rezerve	683.916,42	748.173,94
V Rezultatul reportat Sold D	143.023.023,16	275.067.039,04
VI Rezultatul exercitiului : Sold C	0,00	0,00
Sold D	9.888.539,70	59.631.493,59
TOTAL CAPITALURI PROPRII	-42.787.161,74	-224.625.737,01

Analizand elementele bilantului contabil comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut se constată următoarele :

- La 30.06.2012 societatea are în patrimoniu active imobilizate în valoare de 41.606.065,50 lei cu o pondere de 10 % în totalul activelor societății. Față de aceeași perioadă anului precedent valoarea acestora a crescut cu suma de 3.488.835,30 lei.

- Activele circulante, reprezintă 90 % din totalul activelor societății, au înregistrat o scădere de aproximativ 51 % la 30.06.2012 față de 30 iunie 2011 astfel :

- Stocurile la finele semestrului I 2012 sunt în valoare de 74.079.672,12 lei reprezentând 18 % din total active , în timp ce la 30.06.2011 erau în valoare de 130.069.504,35 lei.

- Creanțele la 30.06.2012 sunt în valoare de 289.394.788,08 lei în timp ce pentru aceeași perioadă a anului precedent acestea erau în valoare de 567.144.919,83 lei, ceea ce înseamnă o scădere de 277.750.131,75 lei, cauza fiind reducerea comenzilor de la beneficiarii interni și externi.

- Disponibilitățile bănești în suma de 6.717.658,13 lei înregistrate la 30.06.2012 au scăzut cu 19.285.116,56 lei față de aceeași perioadă a anului precedent.

La 30.06.2012, soldul datoriilor înregistrează o scădere față de semestrul I al anului 2011 cu 165.709.122,31 lei .

În semestrul I 2012, nu s-au constituit provizioane.

Capitalurile proprii la 30.06.2012 sunt negative .

b) Contul de profit si pierdere

-lei-

	30.06.2011	30.06.2012
1.Cifra de afaceri neta, din care :	480.821.441,37	110.387.222,76
Productia vanduta	235.618.835,12	110.185.593,80
Venituri din vanzarea marfurilor	245.202.606,25	201.628,96
2.Variatia stocurilor - sold C	12.494.015,59	0,00
Variatia stocurilor - sold D	0,00	16.304.383,63
3.Prod. realiz.pt.scopuri proprii si capitalizata	200.865,50	132.074,02
4.Alte venituri din exploatare	61.764,54	113.320,05
VENITURI DIN EXPLOATARE	493.578.087,00	94.328.233,20
5.a) chelt.cu materii prime si mat. consumabile	240.165.577,83	89.581.982,40
Alte cheltuieli materiale	4.575.670,22	2.669.354,76
b) cheltuieli cu energia si apa	10.433.149,26	5.434.994,93
c) cheltuieli privind marfurile	245.245.565,46	8.010,45
6.cheltuieli cu personalul, din care :	15.291.224,17	9.906.622,16
a) salarii	11.465.274,08	7.470.484,00
b) chelt.cu asigurari si protectie sociala	3.825.950,09	2.436.138,16
7.Ajustari priv.imobilizarile corporale si necorp.	1.157.474,61	1.100.511,00
8.Alte cheltuieli de exploatare	9.107.227,74	2.784.583,75
8.1 chelt.privind prestatiile externe	7.957.254,72	2.461.491,21
8.2 chelt.cu alte impozite, taxe, varsam.asimilate	782.844,33	214.766,21
8.3 chelt.cu despagubiri, donatii, active cedate	367.128,69	108.326,33
Ajustari privind provizioanele	-403.910,00	-199.778,00
CHELTUIELI PT. EXPLOATARE	525.571.979,29	111.286.281,45
PROFIT / PIERDERE DIN EXPLOATARE	-31.993.892,29	-16.958.048,25
11.Venituri din dobanzi	784.175,22	7.210.661,51
Alte venituri financiare	107.962.908,87	31.231.640,81
VENITURI FINANCIARE	108.747.084,09	38.442.302,32
13.cheltuieli privind dobanzile	18.383.145,11	15.183.241,94
Alte cheltuieli financiare	68.258.586,39	65.932.505,72
CHELTUIELI FINANCIARE	86.641.731,50	81.115.747,66
PROFIT / PIERDERE FINANCIARA	22.105.352,59	-42.673.445,34
PROFIT / PIERDERE CURENTA	-9.888.539,70	-59.631.493,59
VENITURI TOTALE	602.325.171,09	132.770.535,52
CHELTUIELI TOTALE	612.213.710,79	192.402.029,11
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA	-9.888.539,70	-59.631.493,59
18. Impozitul pe profit	0,00	0,00
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA	-9.888.539,70	-59.631.493,59

Analizand contul de profit si pierdere la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 se constata urmatoarele :

- Cifra de afaceri realizata in semestrul I 2012 in valoare de 110.387.222,76 lei, este cu 77% mai mica fata de cifra de afaceri realizata in aceeaasi perioada a anului anterior.
- Veniturile din exploatare in valoare de 94.328.233,20 lei, sunt cu 399.249.823,40 lei mai mici in semestrul I 2012 comparativ cu semestrul I 2011.
- Cheltuielile de exploatare aferente semestrului I 2012 au scazut fata de perioada similara a anului precedent).

Veniturile financiare in semestrul I 2012 au fost de 38.442.302,32 lei, comparativ cu 30.06.2011 cand au fost de 108.747084,09 lei. Veniturile financiare ale semestrului I 2012 se compun, in principal, din venituri din diferente de curs valutar favorabil (31.225.171,85 lei).

Cheltuielile financiare la 30.06.2012 in valoare de 81.115.747,66 lei, sunt mai mici comparativ cu semestrul I 2011 cu 5.525.983,84 lei. Structura acestor cheltuieli este urmatoarea:

- cheltuieli din diferente de curs valutar nefavorabil de 65.932.505,72 lei ;
- cheltuieli cu dobanzile de 15.183.241,94 lei ;

La 30.06.2012 societatea a inregistrat o pierdere din activitatea de exploatare in suma de 16.958.048,25 lei, iar din activitatea financiara o pierdere de 42.673.445,34 lei.

Pierdere inregistrata de SC.Laminorul SA Braila la 30.06.2012, in valoare totala de 59.631.493,59 lei se datoreaza efectelor crizei economico - financiare globale , prin reducerea comenzilor de la beneficiarii interni si externi, cat si prin diminuarea considerabila a preturilor de vanzare a produselor realizate de societatea noastra, dictate de evolutia preturilor pe piata mondiala a metalului.

c) Cash-flow

Cap	Indicator	30.06.2011	30.06.2012
1	Rezultatul activitatii de baza, din care		
		(9.332)	(59.667)
1.1	Profit net	(9.889)	(59.631)
1.2	Rectificari	557	(36)
2	Influenta modificarii capitalului de lucru, din care		
		94.985	26.055
2.1	Modificarea stocurilor, din care	59.555	38.249
2.2	Decontari pe impozite si taxe, din care	39.983	(1.546)
2.3	Decontari cu terti creditori/debitori	(4.498)	(10.489)
2.4	Alte decontari	(56)	(159)
3	Raporturi cu societatile Grupului, din care		
		(79.661)	42.623
3.1	Modificarea datoriei in decontul cu societatile Grupului	(42.384)	48.824
3.1.1	Societati din Rusia	1.329	129
3.1.2	Societati straine	(43.713)	48.695
3.2	Credite si imprumuturi in interiorul grupului	(37.276)	(6.201)
4	Investitii capitale	(5.518)	(459)
5	Atragere (stingere) credite externe	3.719	(22.056)
6	(Cresterea) / Reducerea soldului de mijloace banesti	(4.193)	13.504
6.1	Sold la inceputul perioadei	21.810	20.221
6.2	Sold la sfarsitul perioadei	26.003	6.717

2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1 Pentru evidentiarea elementelor care influenteaza lichiditatea societatii, se prezinta urmatoorii indicatori de lichiditate:

Nr. crt	Indicatori	Mod de calcul	Sem.I 2011	Sem.I 2012
1	Rata lichiditatii curente	Active curente/datorii curente	0,90	0,59
2	Rata lichiditatii imediate	(active curente-stocuri) / (datorii curente)	0,74	0,36
3	Rata solvabilitatii generale	Active totale/datorii curente	0,95	0,65

Atat rata lichiditatii curente, cat si rata lichiditatii imediate, sunt sub nivelul optim de 2. Rata solvabilitatii generale arata ca societatea are capacitatea de a-si acoperi datoriile curente din activele totale.

2.2 Cheltuielile de capital

In semestrul I 2012 nu s-au inregistrat cheltuieli de capital.

In semestrul I 2012 nu s-au inregistrat vanzari semnificative de active.

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale

Consiliul de Administratie a societatii nu a fost modificat, avand la finele semestrului I 2012 urmatoarea componenta :

GUSHCHIN YURY

presedinte CA

DVORYANCHIKOV VLADIMIR

vicepresedinte CA

MARDARI NATALIA

membru CA

4. Tranzactii semnificative – nu este cazul.

Mentionam ca situatiile financiare ale SC.Laminorul SA Braila la 30.06.2012 nu au fost auditate.

**DIRECTOR GENERAL,
DVORYANCHIKOV VLADIMIR**



**DIRECTOR FINANCIAR,
MARANDEL ADRIAN**