

S.C. LAMINORUL S.A.BRAILA

RAPORT SEMESTRIAL

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

Data raportului : 30 iunie 2011

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

Capital social subscris si varsat la 30.06.2011 : 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 30.06.2011 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 30.06.2011.**

-lei-

	30.06.2010	30.06.2011
A. Active imobilizate – total, din care :	32.596.073,05	38.117.230,20
- imobilizari necorporale	1.111.514,45	895.344,91
- imobilizari corporale	31.477.788,60	37.215.115,29
- imobilizari financiare	6.770,00	6.770,00
B. Active circulante - total	276.827.574,92	723.217.198,87
- stocuri	126.726.501,80	130.069.504,35
- creante	149.968.166,92	567.144.919,83
- casa si conturi la banci	132.906,20	26.002.774,69
C. Cheltuieli in avans	4.730.183,81	5.189.742,01
D. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an	339.866.076,13	808.801.938,59
E. Active circulante nete- datorii curente nete	-58.308.317,40	-80.394.997,71
F. Total active minus datorii curente	-25.712.244,35	-42.277.767,51
G. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	544.491,84	335.118,22
H. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	0,00	171.814,00
I. Venituri in avans	0,00	2.462,01
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	9.072.436,79	8.913.030,14
IV Rezerve	524.509,77	683.916,42
V Rezultatul reportat Sold D	109.531.147,03	143.023.023,16
VI Rezultatul exercitiului : Sold C	0,00	0,00
Sold D	26.849.990,28	9.888.539,70
TOTAL CAPITALURI PROPRII	-26.256.736,19	-42.787.161,74

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

- La 30.06.2011 societatea are în patrimoniu active imobilizate în valoare de 38.117.230,20 lei cu o pondere de 4,97% în totalul activelor societății. Față de aceeași perioadă anului precedent valoarea acestora a crescut cu suma de 5.521.157,15 lei.
- Activele circulante, reprezintă 95 % din totalul activelor societății, au înregistrat o creștere de aproximativ 261 ori la 30.06.2011 față de 30 iunie 2010 astfel :
 - Stocurile la finele semestrului I 2011 sunt în valoare de 130.069.504,35 lei reprezentând 17,98 % din total active , în timp ce la 30.06.2010 erau în valoare de 126.726.501,80 lei.
 - Creanțele la 30.06.2011 sunt în valoare de 567.144.919,83 lei în timp ce pentru aceeași perioadă a anului precedent acestea erau în valoare de 149.968.166,92 lei, ceea ce înseamnă o creștere de 417.176.752,91 lei, datorită creșterii volumului producției și implicit a vânzărilor.
 - Disponibilitățile bănești în suma de 26.002.774,69 lei înregistrate la 30.06.2011 au crescut cu 25.869.868,48 lei față de aceeași perioadă a anului precedent.

La 30.06.2011 , soldul datoriilor înregistrează o creștere față de semestrul I al anului 2010 cu 468.935.862,46 lei , determinată, în principal, de creșterea volumului activității societății.

În semestrul I 2011, nu s-au constituit provizioane.

Capitalurile proprii la 30.06.2011 sunt negative .

b) Contul de profit si pierdere

-lei-

	30.06.2010	30.06.2011
1.Cifra de afaceri neta, din care :	173.505.622,44	480.821.441,37
Productia vanduta	97.543.135,17	235.618.835,12
Venituri din vanzarea marfurilor	75.962.487,27	245.202.606,25
2.Variatia stocurilor - sold C	35.938.053,97	12.494.015,59
Variatia stocurilor - sold D	0,00	0,00
3.Prod. realiz.pt.scopuri proprii si capitalizata	54.601,63	200.865,50
4.Alte venituri din exploatare	22.987,84	61.764,54
VENITURI DIN EXPLOATARE	209.521.265,88	493.578.087,00
5.a) chelt.cu materii prime si mat. consumabile	118.339.035,43	240.165.577,83
Alte cheltuieli materiale	2.231.739,92	4.575.670,22
b) cheltuieli cu energia si apa	6.604.465,10	10.433.149,26
c) cheltuieli privind marfurile	76.163.743,83	245.245.565,46
6.cheltuieli cu personalul, din care :	12.437.795,56	15.291.224,17
a) salarii	9.345.696,32	11.465.274,08
b) chelt.cu asigurari si protectie sociala	3.092.099,24	3.825.950,09
7.Ajustari priv.imobilizarile corporale si necorp.	829.131,84	1.157.474,61
8.Alte cheltuieli de exploatare	3.319.925,35	9.107.227,74
8.1 chelt.privind prestatile externe	2.575.552,06	7.957.254,72
8.2 chelt.cu alte impozite, taxe, varsam.asimilate	301.976,91	782.844,33
8.3 chelt.cu despagubiri, donatii, active cedate	442.396,38	367.128,69
Ajustari privind provizioanele	-698.893,00	-403.910,00
CHELTUIELI PT. EXPLOATARE	219.226.944,03	525.571.979,29
PROFIT / PIERDERE DIN EXPLOATARE	-9.705.678,15	-31.993.892,29
11.Venituri din dobanzi	1.357,98	784.175,22
Alte venituri financiare	7.617.938,89	107.962.908,87
VENITURI FINANCIARE	7.619.296,87	108.747.084,09
13.cheltuieli privind dobanzile	2.576.093,23	18.383.145,11
Alte cheltuieli financiare	22.176.515,77	68.258.586,39
CHELTUIELI FINANCIARE	24.752.609,00	86.641.731,50
PROFIT / PIERDERE FINANCIARA	-17.133.312,13	22.105.352,59
PROFIT / PIERDERE CURENTA	-26.838.990,28	-9.888.539,70
VENITURI TOTALE	217.140.562,75	602.325.171,09
CHELTUIELI TOTALE	243.979.553,03	612.213.710,79
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA	-26.838.990,28	-9.888.539,70
18. Impozitul pe profit	11.000,00	0,00
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA	-26.849.990,28	-9.888.539,70

Analizand contul de profit si pierdere la 30.06.2011 comparativ cu 30.06.2010 se constata urmatoarele :

- Cifra de afaceri realizata in semestrul I 2011 in valoare de 480.821.441,37 lei, este de 2,77 ori mai mare fata de cifra de afaceri realizata in aceeaasi perioada a anului anterior.

Veniturile din exploatare in valoare de 493.578.087 lei, sunt cu 284.056.821,12 lei mai mari in semestrul I 2011 comparativ cu semestrul I 2010.

Cheltuielile de exploatare aferente semestrului I 2011 au crescut fata de perioada similara a anului precedent de 2,4 ori, datorita cresterii productiei fabricate (de la 71.081 to productie la 30.06.2010 la 126.566 to la 30.06.2011).

Veniturile financiare in semestrul I 2011 au fost de 108.747.084,09 lei, comparativ cu 30.06.2010 cand au fost de 7.619.296,87 lei. Veniturile financiare ale semestrului I 2011 se compun, in principal, din venituri din diferente de curs valutar favorabil (107.943.853,84 lei).

Cheltuielile financiare la 30.06.2011 in valoare de 86.641.731,50 lei, au crescut comparativ cu semestrul I 2010 de 3,5 ori. Structura acestor cheltuieli este urmatoarea:

- cheltuieli din diferente de curs valutar nefavorabil de 68.245.700,64 lei ;
- cheltuieli cu dobanzile de 18.383.145,11 lei ;

La 30.06.2011 societatea a inregistrat o pierdere din activitatea de exploatare in suma de 31.993.892,29 lei, iar din activitatea financiara un prpfit de 22.105.352,59 lei.

Pierdere inregistrata de SC.Laminorul SA Braila la 30.06.2011, in valoare totala de 9.888.539,70 lei se datoreaza efectelor crizei economico - financiare globale , prin reducerea comenzilor de la beneficiarii interni si externi, cat si 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	30.06.2010	30.06.2011
1	Rezultatul activitatii de baza, din care		
		(941)	(9.332)
1.1	Profit net	(27.067)	(9.889)
1.2	Rectificari	26.126	557
2	Influenta modificarii capitalului de lucru, din care		
		(108.446)	94.985
2.1	Modificarea stocurilor, din care	(96.328)	59.555
2.2	Decontari pe impozite si taxe, din care	(5.868)	39.983
2.3	Decontari cu terti creditori/debitori	(6.361)	(4.498)
2.4	Alte decontari	111	(56)
3	Raporturi cu societatile Grupului, din care		
		136.689	(79.661)
3.1	Modificarea datoriei in decontul cu societatile Grupului	(84.974)	(42.384)
3.1.1	Societati din Rusia	(21.007)	1.329
3.1.2	Societati straine	(63.967)	(43.713)
3.2	Credite si imprumuturi in interiorul grupului	221.663	(37.276)
4	Investitii capitale	(269)	(5.518)
5	Atragere (stingere) credite externe	(27.003)	3.719
6	(Cresterea) / Reducerea soldului de mijloace banesti		
		(30)	(4.193)
6.1	Sold la inceputul perioadei	102	21.810
6.2	Sold la sfarsitul perioadei	132	26.003

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 2010	Sem.I 2011
1	Rata lichiditatii curente	Active curente/datorii curente	0,91	0,90
2	Rata lichiditatii imediate	(active curente-stocuri) / (datorii curente)	0,54	0,74
3	Rata solvabilitatii generale	Active totale/datorii curente	0,92	0,95

Atat rata lichiditatii curente, cat si rata lichiditatii imediate, sunt sub nivelul optim de 2, respectiv 0,8. 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 2011 nu s-au inregistrat cheltuieli de capital.

In semestrul I 2011 nu s-au inregistrat vanzari semnificative de active.

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale

Consiliul de Administratie a societatii a fost modificat, avand la finele semestrului I 2011 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 30.06.2011 nu au fost auditate.

**DIRECTOR GENERAL,
DVORYANCHIKOV VLADIMIR**



**DIRECTOR FINANCIAR,
MARANDEL ADRIAN**

A handwritten signature in blue ink, corresponding to the name Marandel Adrian.