

S.C. ROTEC S.A. BUZAU

Buzau, Aleea Industriilor nr. 12

RAPORT SEMESTRIAL
conform Regulamentului CNVM 1/2006

Data raportului :**01.08.2008;**

Denumirea societatii comerciale: **SC ROTEC SA BUZAU;**

Sediul social: **Buzau, Aleea Industriilor Nr. 12;**

Numarul de telefon/fax: **0238-710625, 0238-710062;**

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului :**RO 1152236;**

Numar de ordine in Registrul Comertului :**J10/2/1990;**

Capitalul social subscris si varsat: **30.887.382,2 lei;**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:
BVB, ARENA-XMBS

1. Situatia economico-financiara

a) Elemente de bilant

Situatia activului si pasivului societatii la 30.06.2008
este urmatoarea:

<i>-lei-</i>				
<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>30.06.2007</i>	<i>30.06.2008</i>	<i>-%-</i>
A	ACTIVE IMOBILIZATE	37.629.153	36.116.756	95,98
1.	Imobilizari necorporale	63.242	15.735	24,88
2.	Imobilizari corporale	37.565.911	36.101.021	96,10
3.	Imobilizari financiare	0	0	0
B	ACTIVE CIRCULANTE	21.643.848	34.008.976	157,13
1.	Stocuri	11.523.653	21.253.017	184,43
2.	Creante	8.319.665	10.793.506	129,73
3	Disponibilitati	1.800.530	1.962.453	108,99
C	CHELTUIELI IN AVANS	46.598	297.781	639,04
	TOTAL ACTIV	59.319.599	70.423.513	118,72
D	CAPITALURI PROPRII, din care:	41.928.719	44.982.181	107,28
	-capital social	30.887.382	30.887.382	100,00
	-prime de capital	151.281	151.281	100,00
	-rezerve din reevaluare	8.771.221	8.761.102	99,88
	-rezerve	852.734	1.172.579	137,51
	-profit reportat	0	134.693	0
	-rezultatul exercitiului	1.266.101	3.875.144	306,07
E	DATORII, din care	16.998.793	25.239.767	148,48
F	VENITURI IN AVANS	392.087	201.565	51,41
G	TOTAL PASIV	59.319.599	70.423.513	118,72

In totalul activului societatii, ponderea elementelor patrimoniale se prezinta dupa cum urmeaza:

- active imobilizate - 51,3%
- active curente - 48,3%

Valoarea activelor imobilizate este data in proportie de 49% de cladiri si constructii speciale, 29% de teren si 20% de echipamente si utilaje.

Valoarea neta a activele imobilizate inregistreaza o scadere fata de aceeaasi perioada a anului precedent, in principal ca urmare a faptului ca amortizarea inregistrata a depasit valoarea investitiilor puse in functiune .

Amortizarea inregistrata in semestrul I 2008, a fost de 1.081.430 iar investitiile puse in functiune au totalizat 327.543 lei, din care 81% s-au

concretizat in echipamente si utilaje necesare modernizarii procesului de productie.

Amortizarea se calculeaza dupa metoda lineara pe baza duratelor normate de serviciu; amortizarea contabila difera de amortizarea fiscala, ca urmare a reevaluarii de mijloace fixe cu durata de serviciu normata expirata si carora le-a fost stabilita o noua durata de viata.

Valoarea stocurilor la sfirsitul semestrului I 2008, in suma de 21.253.017 lei, se prezinta comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2007, astfel:

	Sem I 2007	Sem I 2008	%
Materii prime si materiale	4.735.046	8.763.706	185,1
Produse finite si in curs de executie	6.788.609	11.889.270	175,1
Avansuri pentru stocuri	0	600,0410	
TOTAL stocuri	11.523.653	21.253.017	184,4

Stocurile au crescut cu 84,4 %, ceea ce a condus la scaderea vitezei de rotatie a stocurilor de la 2,6 rotatii la 2,2 rotatii.

Aceasta crestere a rezultat ca urmare a politicii firmei de constituire de stocuri de materii prime ca urmare a informarilor primite de la furnizori privind intentiile de majorare a pretului de achizitie.

Creantele societatii in suma de 10.793.506 lei se prezinta comparativ cu aceeaasi perioada a anului astfel:

	Sem I 2007	Sem I 2008	%
Creante comerciale	7.965.104	10.462.361	131,4
TVA de recuperat	172.937	309.877	179,2
Alte creante	181.624	21.268	11,7
TOTAL	8.319.665	10.793.506	129,7

Creantele au crescut fata de perioada corespondenta cu 29,7%.

Perioada de recuperare a debitelor clienti a crescut de la 42 zile in semestrul I 2007 la 51 zile in prezent.

Cresterea valorii creantelor comerciale in suma absoluta cat si a vitezei de rotatie a clientilor este determinata atat de crestera cifrei de afaceri cat si de efectuarea livrarilor in ultimele zile din luna rezultand un sold mare la finele fiecarei luni.

De mentionat ca nu avem clienti cu plati restante, relatiile cu acestia derulandu-se conform prevederilor contractuale.

Deasemenea cresterea valorii TVA de recuperat de la buget in perioada curenta a contribuit la cresterea creantelor.

Cresterea economica inregistrata se reflecta si in disponibilitatile banesti ale firmei la finele semestrului I 2008, care se prezinta astfel:

-in lei-	Sem I 2007	Sem I 2008	%
-conturi in banci	1.741.966	1.913.431	109,8
-cont casa	9.797	8.525	87,0
-alte valori	48.767	40.497	83,0
TOTAL	1.800.530	1.962.453	109,0

Capitalurile proprii au crescut in perioada raportata fata de cea corespondenta 107,3% , respectiv la 44.982.181 lei, de la 41.928.719 lei ca urmare a :

- cresterii rezervelor prin repartizarea din profitul anului 2007
- profitului obtinut pe semestrul I 2008

Datoriile totale insumeaza 25.239.767 lei, iar in comparatie cu perioada corespondenta a anului 2007, se prezinta astfel:

	Sem I 2007	Sem I 2008	%
Credite bancare	1.746.227	2.383.218	136,5
Furnizori si conturi asimilate	4.206.646	7.702.760	183,1
Clienti creditori	7.438.311	13.417.190	180,4
Alte datorii(inclusiv dividende)	3.607.609	1,736.599	48,1
TOTAL	16.998.793	25,239,767	148,5

Datoriile au crescut fata de perioada corespondenta cu 48,5%, consecinta directa a cresterii stocului de materiale, crestere ce a necesitat atragerea de surse pentru plata acestora.

Avansurile primite de la clienti au crescut atat ca urmare a cresterii productiei contractate cat si a comenzilor complexe care necesita un timp

mai lung de finalizare.

Perioada de rambursare a debitelor furnizori a crescut de la 28 zile in anul 2007, la 35 zile in perioada curenta.

Dividendele sunt achitate actionarilor conform Hotararii AGA din aprilie 2008. S-au platit si sunt in curs de plata dividendele actionarilor persoane fizice.

Societatea nu inregistreaza datorii restante la bugetul consolidat al statului si bugetul local.

b) Contul de profit si pierdere

Nr. Crt.	INDICATOR	Realizat Sem I 2007	BVC Sem I 2008	Realizat Sem I 2008	% 2008/2007	%2008 Realiz/BVC
1	Cifra de afaceri	34.615.927	42.493.731	35.844.534	103,5	84,4
2	Venituri totale, d.c.	32.430.858	42.765.391	40.101.436	123,7	93,8
	-de exploatare	32.360.024	42.493.731	39.739.960	122,8	93,5
	-financiare	70.834	271.660	361.476	510,3	133,1
3	Cheltuieli totale,dc	30.891.521	34.998.085	35.573.108	115,2	101,6
	- de exploatare	30.615.986	34.467.008	35.217.265	115,1	102,2
	-financiare	275.535	531.077	355.843	129,1	67,0
4	Profit brut	1.539.337	7.767.306	4.528.328	294,2	58,3
5	Impozit pe profit	273.236	1.242.769	653.184	239,1	52,6
6	Profit net	1.266.101	6.524.537	3.875.144	306,07	59,4

In cadrul veniturilor totale, veniturile din exploatare pe semestrul I 2008 reprezinta 99,1%.

Obiectul principal de activitate il constituie producerea de utilaje, subansamble si piese de schimb pentru industria metalurgica, siderurgica, industria cimentului, constructii metalice diverse, cazane de abur si apa calda, reductoare, rezervoare, coturi, capace, reductii pentru industria petrolului, produse forjate si ambutasate.

Produsele din aceasta gama sortimentala au fost livrate la intern – 33,1% si in Uniunea Europeana si export-66,9%.

Cheltuielile efectuate au fost in legatura cu obiectul de activitate si au constituit directia principala in care s-a actionat pentru cresterea eficientei economice.

Cheltuielile de exploatare pe semestrul I 2008 reprezinta peste 99,0%

din totalul cheltuielilor si se prezinta astfel:

Nr. Crt.	INDICATOR	Realizat Sem I 2007	%	Realizat Sem I 2008	%
1	Cheltuieli de exploatare, d.c.	30.615.986	100,0	35.217.265	100,0
2	Cheltuieli materiale	15.799.264	51,6	18.655.164	53,0
3	Cheltuieli cu personalul	7.317.553	23,9	9.010.079	25,6
	a)salarii si tichete	5.757.002		7.133.237	
	b)contributii salariale	1.560.551		1.876.842	
4	Cheltuieli cu utilitatile	1.143.081	3,7	1.284.037	3,6
5	Cheltuieli cu amortizarea	1.081.628	3,5	1.081.430	3,1
6	Alte cheltuieli	5.274.460	17,3	5.186.555	14,7

Nu au fost constituite provizioane de risc si pentru diverse cheltuieli in perioada raportata.

2. Analiza activitatii societatii comerciale

Indicatorii economico- financiari se prezinta dupa cum urmeaza:

Nr. crt.	Denumire indicator	Sem. I 2007	Sem.I 2008
1	Indicatorul lichiditatii curente	1.27	1.35
2	Indicatorul gradului de indatorare	-	-
3	Viteza de rotatie a debitelor-clienti	42 zile	51 zile
4	Viteza de rotatie a datoriilor furnizori	28 zile	35 zile
5	Viteza de rotatie a stocurilor	2,6 rot./an	2,3 rot./an

In sem.I.2008 societatea si-a desfasurat activitatea in baza prevederilor B.V.C 2008, urmarindu-se:

- mentinerea si imbunatatirea continua a eficacitatii SMC(parte SMI Calitate-Mediu-Sanatate si Securitate in munca), stabilit documentat si implementat in conformitate cu cerintele Standardului SREN ISO 9001:2001;
- realizarea indicatorilor economico-financiari;
- modernizarea procesului de productie, asigurarea functionarii utilajelor si instalatiilor in conditii de securitate;
- cresterea calitatii produselor in concordanta cu Standardele Europene

- realizarea planului de investitii;
- urmarirea incasarii creantelor si achitarea obligatiilor de plata ale societatii;
- gestionarea eficienta a resurselor proprii
- incadrarea in cheltuielile bugetate privitor la: consumul de materiale, combustibil, energie, forta de munca si alte cheltuieli de exploatare.

In perioada raportata nu au existat evenimente sau factori de incertitudine care sa afecteze buna desfasurare a activitatii societatii.

Facem mentiunea ca situatiile financiare nu au fost auditate.

3.Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale

In perioada 01.01.2008-30.06.2008 nu s-au produs schimbari care sa afecteze capitalul social sau drepturile detinatorilor de valori mobiliare.

Deasemeni nu au avut loc evenimente care sa fi avut un impact asupra pozitiei financiare a societatii. Nu au fost cazuri in care societatea sa nu-si poata respecta obligatiile financiare fata de terti.

4.Tranzactii semnificative

In perioada 17.06.08-07.07.08 s-a derulat oferta publica de cumparare actiuni initiata de actionarul majoritar NIC Buzau.

Intermediarul ofertei a fost SSIF ESTINVEST S.A. Focsani.

Oferta a fost autorizata de CNVM prin Decizia nr. 1232/10.06.2008.

PRESEDINTE

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Ec. DINU NICU

DIRECTOR ECONOMIC

Ec. NEGOITA DELIA

