

**RAPORT TRIMESTRIAL**  
**conform Regulamentului CNVM 1/2006**

Data raportului :**21.04.2008;**

**Perioada raportata: Trimestrul I 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. Prezentare evenimentelor importante care s-au produs in perioada de timp relevanta si impactul pe care acestea il au asupra pozitiei financiare;***

La data de 21 februarie 2008 s-au produs modificari in structura actionariatului S.C. ROTEC S.A. Buzau.

S.I.F. Transilvania a vandut intreg pachetul de actiuni detinut , respectiv un numar de 366.622 actiuni reprezentand 17,92 % din capitalul social al ROTEC.

Pretul de vanzare al actiunilor a fost de 16 lei/actiune, valoarea totala a tranzactiei fiind de 5.865.952 lei.

Cumparatorul actiunilor este S.C. NATIONAL INSTAL CONSTRUCT S.R.L. BUZAU, care devine astfel detinatorul unui numar de 1.964.392 actiuni, reprezentand 96,03% din capitalul social si din numarul de voturi in AGA.

In urma acestei tranzactii S.I.F. Transilvania nu mai detine actiuni la S.C. ROTEC S.A. Buzau.

In trimestrul I 2008, activitatea s-a desfasurat in conditii normale, urmarindu-se realizarea obiectivelor fixate prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli. Nu au existat evenimente sau factori care sa afecteze buna desfasurare a activitatii.

Situatiile financiare nu au fost auditate.

***2. Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului aferente perioadei de timp relevante***

**a) Elemente de bilant**

Situatia activului si pasivului societatii la 31.03.2008 comparativ cu perioada corespondenta a anului 2007 este urmatoarea:

<i>-lei-</i>				
<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>31.03.2007</i>	<i>31.03.2008</i>	<i>-%-</i>
A	ACTIVE IMOBILIZATE	37.823.447	36.461.433	96,4
1.	Imobilizari necorporale	71.561	46.312	64,7
2.	Imobilizari corporale	37.751.886	36.415.121	96,5
B	ACTIVE CIRCULANTE	25.244.658	33.237.929	131,7
1.	Stocuri , din care	15.133.478	15.005.153	99,2
2.	Creante, din care	9.684.480	11.235.886	116,0
3	Disponibilitati	426.700	6.996.890	1.639,8
C	CHELTUIELI IN AVANS	0	28.676	0
	<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>63.068.105</b>	<b>69.728.038</b>	<b>110,6</b>
D	CAPITALURI PROPRII, din care:	44.334.058	47.637.812	107,5
	-capital social	30.887.382	30.887.382	100,0
	-prime de capital	151.281	151.281	100,0
	-rezerve din reevaluare	8.771.221	8.761.102	99,9
	-rezerve	670.733	1.172.579	174,8
	-rezultatul reportat	3.410.875	5.042.299.	147,8
	-rezultatul exercitiului	442.566	1.623.169	366,8
E	DATORII	18.715.684	21.812.804	116,5
F	VENITURI INREG., IN AVANS	18.363	277.422	151,1
G	<b>TOTAL PASIV</b>	<b>63.068.105</b>	<b>69.728.038</b>	<b>110,6</b>

Imobilizarile corporale au inregistrat o scadere fata aceeaasi perioada anului precedent, datorita inregistrarii amortizarii .Amortizarea se calculeaza dupa metoda lineara pe baza duratelor normate de serviciu; amortizarea contabila este diferita de amortizarea fiscala.

S-au efectuat si investitii in echipamente si utilaje conform Programului de investitii in suma totala de 220.769 lei.

Activele circulante au crescut cu 31,7% fata de perioada corespondenta a anului 2007.

Cresterea este data de disponibilitatile in contul curent care au inregistrat valori mult mai mari. De mentionat ca in toata perioada analizata, firma s-a finantat din surse proprii si din avansuri clienti.

Linia de credit nu a fost angajata.

Stocurile s-au mentinut relativ la acelasi nivel, ceea ce in conditiile cresterii cifrei de afaceri cu 13,5% a dus la cresterea numarului de rotatii in aceeaasi perioada. Stocul de produse finite si in curs de executie s-a redus , dar inregistreaza o valoare rezonabila avand in vedere caracterul cu ciclu lung al productiei si valoarea productiei marfa lunare.

<b>STOCURI</b>	<b>31.03.2007</b>	<b>31.03.2008</b>
Materii prime si materiale	4.941.647	5.862.303
Produse finite si curs de executie	10.191.831	9.142.850
<b>TOTAL</b>	<b>15.133.478</b>	<b>15.005.153</b>

Creantele societatii in suma de 11.235.886 lei se prezinta comparativ cu aceeași perioadă a anului 2007 astfel:

	<b>31.03.2007</b>	<b>31.03.2008</b>
Creante comerciale	9.188.156	10.472.600
TVA de recuperat	470.232	758.182
Alte creante	26.092	5.104
<b>TOTAL</b>	<b>9.684.480</b>	<b>11.235.886</b>

Creantele inregistreaza o crestere cu 16% fata de perioada precedenta datorita in special valorii TVA de recuperat, valoare care provine din luna martie.

Datoriile totale insumeaza 21.812.804 lei iar in comparatie cu perioada corespondenta din 2007 se prezinta astfel:

	<b>31.03.2007</b>	<b>31.03.2008</b>
Credite bancare	5.485.190	0
Furnizori si conturi asimilate	5.632.260	7.179.071
Cienti creditorii	5.927.863	12.938.218
Alte datorii (inclusiv dividende)	1.670.371	1.695.515
<b>TOTAL</b>	<b>18.715.684</b>	<b>21.812.804</b>

Nivelul total al datoriilor a crescut cu 16,5%, datorita incasarilor de avansuri de la clienti cu 218% mai mult decat in perioada precedenta.

Acordarea de avansuri client este necesara avand in vedere ciclul lung de fabricatie al produselor executate si necesitatea finantarii unei parti a cheltuielilor efectuate, pentru a reduce angajarea de credite bancare.

Perioada de rambursare a debitelor furnizori a scazut de la 33 zile in anul 2007, la 31 zile in perioada curenta.

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

## b) Contul de profit si pierdere

Nr. Crt.	INDICATOR	Realizat 31.03.2007	Realizat 31.03.2008	Realizat/ Bugetat
1	Cifra de afaceri	15.655.355	17.767.563	113,5
2	Venituri totale, d.c.	16.769.456	19.035.812	113,5
2.1	Venituri din exploatare	16.749.756	18.813.985	112,3
	-Vanzari produse finite	15.196.530	17.113.070	112,6
	-Vanzari produse rezid.	428.425	573.119	133,8
2.2	Venituri financiare	19.700	221.827	1.126,0
3	Cheltuieli totale,dc	16.199.798	17.143.278	105,8
3.1	Cheltuieli de exploatare	16.098.970	16.917.499	105,1
3.2	Cheltuieli financiare	100.828	225.729	223,7
4	Rezultatul brut, d.c	569.658	1.892.534	332,2
	- din exploatare	650.786	1.896.486	291,4
	- financiar	-81.128	-3.952	205,2
5	Impozit pe profit	127.092	269.365	211,9
6	Profit net	442.566	1.623.169	366,8

Cifra de afaceri realizata pana la 31.03.2008 a fost de 17.767.563 lei fata de 15.655.355 lei in 2007, ceea ce inseamna o crestere in preturi curente cu 13.5%.

In cadrul veniturilor totale, veniturile din exploatare reprezinta 98,8%, iar in cadrul acestora veniturile din vanzarea produselor finite insumeaza 91%.

Rezultatul din activitatea de exploatare este de 1.896.486 lei ceea ce inseamna o rentabilitate din exploatare de 10.1% fata de 3.9% realizata in aceeaasi perioada a anului 2007.

Rezultatul brut este 1.623.169 lei rezultind o rata a profitului brut de 9,1% , cu mult mai mare decat cea inregistrata in perioada corespondenta cand a fost de 2.8%, dar comparabila cu cea inregistrata la finele anului 2007.

Numarul mediu de personal pe trimestrul I 2008 este de 691 persoane , fata de 670 persoane in 2007, cresterea fiind data de personalul direct productiv.

## B.Indicatorii economico-financiari

Nr. Crt.	Denumire indicator	31.03.2007	31.03.2008
1.	Indicatorul lichiditatii curente	1.35	1,52
2.	Indicatorul gradului de indatorare	0	0
3.	Viteza de rotatie a debitelor clienti-zile	40	50
4.	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.41	0,49

Valoarea indicatorului lichiditatii curente ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Firma nu a intampinat probleme in onorarea angajamentelor asumate, si-a asigurat necesarul de lichiditati fara a apela la imprumuturi pe termen mediu sau lung.

**PRESEDINTE**

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

**Ec. DINU NICU**

**DIRECTOR GENERAL**

**Ing. PETER MIHAI**

**DIRECTOR ECONOMIC**

**Ec. NEGOITA DELIA**