

## **S.C. VIDRARU S.A.**

Curtea de Arges, str. Traian, nr. 10, jud. Arges  
Nr. inreg. ORC: J03/121/1991; CUI: 156175  
Capital social subscris si varsat: 716 000 lei  
Telefon: 0248.721.900; Fax: 0248.721.442

Nr. 2223 / 22.08.2012.

### **Raportul semestrial conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006**

**Data raportului: 30.06.2012**

Societatea Comerciala VIDRARU S.A.

Sediul social: Curtea de Arges, str. Traian nr.10, judetul Arges.

Numar de telefon/fax: 0248721900 / 0248721442

Cod unic de inregistrare: 156175

Numarul de ordine din Registrul comertului: J 03/ 121/1991.

Capital social subscris si varsat: 716.000 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ

#### **1.Situatia economico-financiara**

a) La 30.06.2012 activele S.C.Vidraru S.A. inregistrau o valoare de 42.373.925 lei, de 2,83 ori mai mare fata de aceeaasi perioada a anului 2011. In cadrul acestora ponderea cea mai mare o detin activele imobilizate, care reprezinta 92% din total active, fata de 77% la 30.06.2011. Aceasta crestere se datoreaza achizitionarii unui teren pentru investitii in luna martie 2012.

Datoriile curente reprezinta 38% din total pasive si au inregistrat la sfarsitul semestrului I 2012 o crestere fata de aceeaasi perioada a anului 2011 de 37,93 ori, ca urmare a imprumutului acordat societatii de catre actionarul Tudor Dumitru pentru achizitionarea terenului.

Datoriile curente inregistrate la 30.06.2012 reprezinta obligatii curente fata de furnizori, salariati, bugetul de stat si fata de actionari, in toate cazurile neinregistrandu-se restante la plata.

Datoriile care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an reprezinta 30% din total pasive si au inregistrat o crestere de 25 ori fata de aceeaasi perioada a anului 2011 ca urmare a contractarii unui credit bancar pentru achizitionarea terenului.

Achizitionarea terenului si contractarea creditului de la BRD-GSG S.A. au fost aprobate prin hotararea AGEA nr.20/19.01.2012.

Capitalurile proprii ale societatii la data de 30.06.2012 reprezinta 31% din total pasive si au inregistrat o diminuare de 5% fata de aceiasi perioada a anului 2011 ca urmare a rascumpararii unui numar de 21.739 actiuni proprii, conform hotararii AGEA nr.19/02.08.2011.

b) Profitul net realizat in semestrul I 2012 a fost de 600.374 lei, mai mic cu 25% fata de aceeaasi perioada a anului 2011.

In primul semestru 2012 S.C.VIDRARU SA a realizat un profit brut in suma de 747.378 lei compus din :

- profit din exploatare 886.564 lei;
- profit financiar -139.186 lei.

Cifra de afaceri realizata in semestrul I 2012 este de 1.596.726 lei, cu 5% mai mare fata de semestru I 2011.

Profitul din exploatare la 30.06.2012 a inregistrat o crestere de 6% fata de aceeaasi perioada a anului 2011.

Activitatea financiara in semestrul I 2012 a inregistrat o pierdere de 139.186 lei, ca urmare a cheltuielilor cu dobanda si a diferentelor de curs valutar inregistrate pentru creditul contractat. Cu toate acestea, veniturile financiare obtinute pe primul semestru 2012 au crescut fata de aceeaasi perioada a anului 2011 de 2,67 ori ca urmare a profitului de 285.475 lei obtinut in urma tranzactiilor efectuate pe BVB.

Veniturile totale realizate in semestrul I 2012 sunt cu 18% mai mari fata de cele realizate in aceeaasi perioada a anului 2011, ca urmare a veniturilor obtinute din tranzactionarea actiunilor pe piata de capital. In cadrul veniturilor totale, ponderea de 81% o detin veniturile din activitatea principala, respectiv venituri din inchirierea spatiilor comerciale proprietatea SC VIDRARU SA.

Cheltuielile totale la 30.06.2012 inregistreaza o crestere de 79% fata de aceeaasi perioada a anului 2011, crestere explicata prin cheltuielile cu dobandile si diferentele de curs valutar pentru imprumuturile existente. In cadrul cheltuielilor totale 26%, reprezinta cheltuiala cu amortizarea.

In cursul semestrului I 2012 au fost anulate provizioane constituite la 30.12.2011 pentru deprecierea valorii actiunilor din portofoliu in suma de 15.949 lei, ca urmare a vanzarii actiunilor pentru care au fost constituite provizioanele.

Impozitul pe profit s-a calculat conform legislatiei in vigoare si este in valoare de 147.004 lei, cu 20% mai mic fata de aceeaasi perioada a anului 2011.

Ca urmare a hotararii AGOA nr.21 din data de 25.04.2012, profitul net pe anul 2011 in suma de 646.109 lei nu s-a repartizat.

c) Disponibilul banesc la 30.06.2012 comparativ cu inceputul perioadei se prezinta astfel:

	01.01.2012	30.06.2012
1	2	3
<b>Disponibilul banesc – total -</b>	<b>243 048</b>	<b>243 746</b>
- Conturi curente banci	235 754	235 450
- Casa	561	1 563
- Garantii salariatii cont BCR	6 733	6 733

In cursul semestrului I 2012 societatea a contractat un credit bancar in suma de 2.750.000 Euro de la BRD-GSG S.A. si un imprumut in suma de 3.620.174,80 Euro acordat de actionarul Tudor Dumitru, pentru achizitionarea unui teren pentru investitii in municipiul Bucuresti, conform hotararii AGEA nr.20/19.01.2012.

A crescut valoarea investitiilor pe termen scurt ca urmare a tranzactiilor efectuate de S.C.Vidraru S.A. la B.V.B. Portofoliu de actiuni detinut de SC VIDRARU SA la



30.06.2012 avea valoarea de achizitie de 3.062.410 lei comparativ cu valoarea de achizitie de 2.819.385 lei pentru portofoliul detinut la 30.06.2011.

In cursul semestrului I 2012, S.C.Vidraru S.A. a continuat programul de rascumparare a actiunilor proprii, conform hotararii AGEA nr.19/02.08.2011, ajungand la 30.06.2012 la rascumpararea unui numar de 21.739 actiuni proprii, in valoare totala de 1.086.950 lei (valoare de achizitie).

## **2. Analiza activitatii societatii comerciale**

2.1. Nu este cazul.

2.2. Fata de 30.06.2011, in semestrul I 2012 SC VIDRARU SA a contractat un credit in valoare de 2.750.000 Euro de la BRD-GSG S.A. si un imprumut de la actionarul Tudor Dumitru pentru achitarea terenului achizitionat pentru investitii. Existenta acestor credite, consideram ca nu va avea implicatii majore asupra stabilitatii situatiei financiare a societatii.

2.3. Nu este cazul.

## **3. Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea societatii comerciale**

3.1. Nu este cazul.

3.2. Nu este cazul.

## **4. Tranzactii semnificative**

La 30.03.2012 SC VIDRARU SA a achizitionat de la Tudor Dumitru, Presedintele Consiliului de Administratie, un teren intravilan in suprafata de 1608,63 mp. situat in Bucuresti, str. Aron Cotrus nr. 9A-11A, sectorul 1, in scopul realizarii de investitii imobiliare. Pretul achizitiei a fost de 6.370.174,80 Euro, din care 2.750.000 Euro s-a achitat prin credit bancar acordat de catre BRD-GSG SA, iar 3.620.174,80 Euro va fi platit de SC VIDRARU SA vanzatorului in rate pana la sfarsitul anului 2025.

## **5. Anexe:**

Raportare financiar-contabila semestrială

**NOTA:** Raportarea financiar-contabila semestrială nu a fost auditată.

## **6. Semnături**

Presedinte Consiliul de Administratie,  
Director General,

Tudor Dumitru



Contabil sef,

Lazaroiu Catalina