

Raport semestrial pentru semestrul I 2006

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

Data raportului: 07 August 2006

Denumirea societății comerciale S. C. GALFINBAND S.A.

Sediul social Galati, Soseaua Smardan nr. 2 bis

Numărul de telefon/fax 0236833101, 0236833102 / 0236833120

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J17/49/1991

Număr de ordine în Registrul Comerțului 1633663

Capitalul social subscris și vărsat: 90.377,5 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise ..

[Platforma ARENA a Bursei de Valori Bucuresti, pe piata de negociere extrabursiera \(Piata XMBS\)](#)

1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț; active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Situația financiară neauditată la data de 30.06.2006 (semestrul I-2006) este anexată la prezentul raport .

Pentru a avea o imagine fidelă a situației activelor, datoriilor și capitalurilor proprii comparativ cu aceeași perioadă aferentă exercitiului financiar an 2005, prezentăm în continuare dinamica principalelor elemente de bilanț și cont de profit și pierdere:

Nr. Crt.	Elemente de bilanț / cont de profit și pierdere	Realizat <RON>		Dinamica <%>
		Semestrul I 2005	Semestrul I 2006	
1.	Active imobilizate, total din care:	8.694.007	10.388.931	+19,50%
1.1.	Imobilizări necorporale	89.702	69.470	-22,55%
1.2.	Terenuri și construcții	3.406.234	4.004.291	+17,55%
1.3.	Instalații tehnice și mașini	2.564.783	4.136.034	+61,26%
1.4.	Alte instalații, utilaje și mobilier	406.584	384.381	-5,46%
1.5.	Avansuri și imobilizări corporale în curs	2.225.261	1.793.312	-19,41%
1.6.	Imobilizări financiare	1.443	1.443	-
2.	Active circulante	4.923.376	8.576.985	+74,20%
2.1.	Stocuri de materii prime	1.041.863	2.634.821	+152,89%

2.2.	Productie in curs de executie	752.229	475.441	-36,79%
2.3.	Produse finite si marfuri	814.752	1.049.465	+28,80%
2.4.	Creante	1.428.077	3.440.449	+140,91%
2.5.	Casa si conturi la banci	886.455	976.809	+10,19%
3.	TOTAL ACTIVE	13.733.100	19.060.489	+38,79%
4.	Datorii pe termen scurt	5.723.978	6.854.381	+19,74%
5.	Datorii pe termen lung	1.920.862	5.735.018	+198,56%
6.	Capitaluri proprii	5.712.251	6.100.056	+6,79%
7.	TOTAL PASIVE	13.733.100	19.060.489	+38,79%
8.	Venituri totale (2 + 4 + 5)	11.083.172	17.131.375	+54,57%
9.	Venituri din exploatare , din care	11.063.631	17.034.442	+53,97%
10.	Cifra de afaceri	8.751.011	16.043.675	+83,34%
11.	Venituri financiare	19.541	96.933	+396,05
12.	Cheltuieli Totale (6 + 11)	11.036.134	16.730.977	+51,59%
13.	Cheltuieli de exploatare, din care	10.637.422	16.325.337	+53,47%
14.	Cheltuieli materiale	7.149.462	12.094.828	+69,17%
15.	Cheltuieli de personal	2.081.093	1.954.505	-6,08%
16.	Cheltuieli cu amortizarea,	292.246	486.908	+66,61%
17.	Alte cheltuieli	1.114.621	1.789.098	+60,51%
18.	Cheltuieli financiare	398.712	404.840	+1,5%
19.	Rezultat brut	47.039	401.198	+752,94%
20.	Impozit profit	15.291	75.000	+390,48%
21.	Rezultat net	31.748	326.198	+927,46%

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

La data raportării, societatea are o structură financiară echilibrată din punct de vedere al:

- elementelor de activ: active imobilizate/active circulante
- elementelor de pasiv: datorii pe termen scurt/datorii pe termen lung

Societatea nu are datorii restante la bugetul de stat consolidat sau la bugetul local.

Au fost respectate strict obligațiile din graficele de rambursare a ratelor și dobanzilor la creditele de investiții contractate în perioadele anterioare.

Comparativ cu semestrul I 2005, situația financiară a firmei prezintă îmbunătățiri semnificative la principalii indicatori:

- indicatorul active circulante nete având o creștere semnificativă de la - 684.885 lei la + 1.817.175 lei
- indicatorul active minus datorii curente având o creștere semnificativă de la 7.633.114 lei la 11.835.075 lei respectiv o creștere de 55%

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Pe parcursul perioadei de raportare, conducerea firmei a pus accent pe eficientizarea investițiilor realizate în perioadele anterioare. Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, în semestrul I 2006 efortul investițional a fost semnificativ diminuat, totalul cheltuielilor de investiții înregistrate la perioada fiind sub echivalent 50.000 Euro. Aceste cheltuieli au fost alocate exclusiv investițiilor cu efect direct și

imediat in cresterea productivitatii muncii, a calitatii produselor, securitatii muncii si mediului.

Finantarea cheltuielilor de capital realizate in anul 2006, s-a facut exclusiv din profitul perioadei.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Analiza evolutiei activitatilor productive ale societatii pe perioada semestrului I 2006 si a situatiei economice la incheierea acestuia

Realizarile pe Trimestrul II-2006 au inregistrat un trend ascendent accentuat la toti indicatorii importanti. Firma a reusit recuperarea pierderilor inregistrate in trimestrul I 2006, devenind profitabila la perioada Semestrul II si inregistrand un nivel de profit superior celui prevazut in Bugetul de Venituri si Cheltuieli stabilit.

Volumul total al productiei inregistrate a fost sub nivelul prevazut in programul de fundamentarea a BVC stabilit pentru semestrul I-2006.

Pe de alta parte, pe fondul unui nivel al cifrei de afaceri important superioar fata de perioada corespondenta din anul precedent, s-a inregistrat si o imbunatatire a productiei la nivel structural, crescand ponderea produselor cu valoare adaugata mai ridicata. In aceste conditii de preturi si in structura sortimentala medie ponderata actuala, volumul productiei necesare atingerii pragului de rentabilitate s-a redus semnificativ fata de perioada cand s-a fundamentat Bugetul de Venituri si Cheltuieli si fata de perioada similara din exercitiul financiar anterior.

In rentabilizarea productiei un efect important l-au inregistrat masurile de politica austera in gestionarea costurilor. Pe perioada analizata, Consiliul de Administratie a stabilit si implementat proceduri riguroase de prospectare, selectie, negociere, contractare si urmarire contracte cu furnizorii. Masurile astfel adoptate de Conducerea firmei in sensul reducerii costurilor de productie, au avut impact direct pozitiv semnificativ la categoria costuri directe, realizarile datorandu-se in special contractarii celor mai competitive preturi la achizitii. Optimizari importante de costuri s-au obtinut prin excluderea subcontractarilor in realizarea lucrarilor cu specific proiectare, modernizari, automatizari si programe software de aplicatie. Pe perioada trim. II, personalul disponibil a beneficiat de un nivel relativ complet de incarcare, inregistrandu-se insa in realizarea contractelor unele supraincari temporare pentru anumite categorii de specialisti. De aceea si in acelasi timp, o mare pondere din personalul indirect productiv a fost angajat in realizarea de activitati direct specifice productive, cu influente corespunzatoare in cresterea productivitatii muncii la nivelul firmei si reducerea costurilor indirecte.

Executia principalilor indicatori prevazuti in Bugetul de Venituri si Cheltuieli stabilit de Adunarea Generala a Actionarilor pentru semestrul I 2006 :

- indicatorul venituri totale a fost realizat intr-un procent de 82,92% ;
- indicatorul cifra de afaceri a fost realizat intr-un procent de 81,07%
- indicatorul profit brut a fost realizat intr-un procent de 106,13%.

Din analiza prevederilor programului de productie si a realizarilor la indicatorilor relevanti (volumului productiei si rezultatului din exploatare), rezulta ca volumul productiei a supraestimat prin program si ar fi oportuna o revizuire a unor indicatori din BVC pe anul 2006 la un nivel relativ realist si in conditiile mentinerii nivelului profitului la nivelul sarcinii anuale stabilite de catre AGOA.

Indicatori principali, comparatie realizari perioada semestrul I-2005 si semestrul I-2006 :

< RON >

Nr. Crt.	Indicator	Semestrul I 2005	Semestrul I 2006	Dinamica <%>
1.	Venituri totale (2 + 4)	11.083.172	17.131.375	+54,57%
2.	Venituri din exploatare , din care	11.063.631	17.034.442	+53,97%
3.	Cifra de afaceri	8.751.011	16.043.675	+83,34%
4.	Venituri financiare	19.541	96.933	+396,05%
5.	Cheltuieli Totale (6 + 11)	11.036.134	16.730.177	+51,59%
6.	Cheltuieli de exploatare, din care	10.637.422	16.325.337	+53,47%
7.	Cheltuieli materiale	7.149.462	12.094.828	+69,17%
8.	Cheltuieli de personal	2.081.093	1.954.505	-6,08%
9.	Cheltuieli cu amortizarea,	292.246	486.908	+66,61%
10.	Alte cheltuieli	1.114.621	1.789.098	+60,51%
11.	Cheltuieli financiare	398.712	404.840	+1,5%
12.	Rezultat brut	47.039	401.198	+752,94%
13.	Impozit profit	15.291	75.000	+390,48%
14.	Rezultat net	31.748	326.198	+927,46%

Politica Calitatii.

In domeniul calitatii produselor, in semestrul I 2006, s-au intreprins mai multe masuri concrete, dintre care:

-revizuirea prin imbunatatirea procedurilor operationale existente si conceperea unor noi proceduri operationale pentru activitatile de productie si activitatile functionale ale firmei si concomitent, implementarea procedurilor revizuite si a procedurilor noi;

- continuarea implementarii proiectului cu cofinantare MEC la obiectivul "Dotarea si acreditarea laboratorului de testare si etalonare al S.C. GALFINBAND S.A." ;

- implementarea unui program soft pentru urmarirea calitatii si trasabilitatii productiei

-efectuarea formalitatilor pentru extinderea acreditarilor pentru profile zincate utilizate in constructii din productia proprie.

GALFINBAND are implementat de peste 12 ani propriul Sistem de Management al Calitatii, actualul sistem ISO-9001/2000 fiind recent recertificat de organismul international de certificare TUV SUD DEUHLAND.

Informatii asupra activitatilor din domeniul investitii, cercetare-dezvoltare la perioada

Pe perioada semestrul I 2006, Consiliul de Administratie a aplicat o politica de austeritate in alocarea de cheltuieli de investitii, totalul cheltuielilor inregistrate la perioada fiind sub echivalent 50.000 Euro. Ponderea cheltuielilor efectuate a fost orientata in realizarea de obiective cu efecte direct si imediat pozitive legate de productivitatea si securitatea muncii si de calitatea produselor si serviciilor.

Pentru perioada urmatoare, Consiliul isi va mentine aceeasi politica investitionala.

Politica privind protectia mediului, sanatate si securitatea munci, gestiunea deseurilor

La nivelul politicii firmei, politica privind protectia mediului, sanatatea si securitatea muncii, gestiunea si valorificarea deseurilor constituie prioritati de nivel maxim. Pe parcursul perioadei au fost realizate obiectivele din programele specifice, s-au alocat resurse financiare si s-au luat masuri efective de imbunatatire a conditiilor de

munca si asigurare a securitatii muncii. S-au indeplinit formalitatile legale pentru renoirea autorizatiilor de functionare din punct de vedere al protectiei mediului pentru punctele de lucru ale firmei.

Prin actiunile si programele sale, in aceste domenii, firma GALFINBAND S.A. continua aplicarea masurilor de aliniere la cerintele noii legislatii armonizate la standardele europene, in perspectiva iminentei integrari in Uniunea Europeana.

Informatii asupra evolutiei probabile a activitatilor si rezultatelor in semestrul II 2006

Volatilitatea preturilor si evolutia relativ imprezibila a pietei in domeniul metalurgic va influenta direct rezultatele GALFINBAND in semestrul II 2006. Estimările datelor disponibile la data prezentului raport, pot confirma insa nu pot garanta ca exista pentru GALFINBAND premise de mentinere a nivelului relativ ridicat al cifrei de afaceri la nivelul mediei inregistrate in trimestrul II. Profitul pe semestrul II depinde si va fi direct influentat de reusita solutionarii unor obiective importante stabilite de Consiliul de Administratie. Obiectivele majore ale conducerii societatii pentru perioada urmatoare sunt :

- cresterea ratei medii de rentabilitate inclusiv prin aplicarea unor planurilor de masuri de rentabilizare a unor categorii de produse metalurgice, in prezent, nerentabile;
- cresterea volumului productiei la export ;
- asigurarea incarcarii, cu prioritate pentru prima perioada a anului 2007, cu contracte pentru lucrari de proiectare, automatizari industriale si software.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Nu este cazul

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Nu este cazul

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Nu este cazul

5. Semnături

Raportul va fi semnat de către reprezentantul autorizat al Consiliului de Administrație, de către managerul/directorul executiv al societății și de către contabilul șef al respectivei societăți.

Raportul va fi însoțit de copii ale documentelor justificative pentru toate modificările aduse actelor constitutive ale societății comerciale, precum și structurilor de conducere ale societății comerciale (administrație, executiv etc.).

Presedintele Consiliului de Administratie
Ionel Radu MIHALCEA

Director Economic,
Ioan Daniel STADOLEANU