

**RAPORT SEMESTRIAL**  
**2010**  
**al**  
**CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**SC MINDO SA Dorohoi**

Raport semestrial conform : Regulamentul C.N.V.M. nr. 1 / 2006

Data raportului : 18.08.2010

Denumirea societății comerciale : S.C. MINDO S.A.

Sediul social : Dorohoi , str. Herța , nr. 45 , jud. Botoșani

Numărul de telefon/fax : 0231-610211

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : 622003

Număr de ordine în Registrul Comerțului : J07 / 125 /1991

Capitalul subscris și vărsat : 9.230.577,80 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : R.A.S.D.A.Q.

**I. Situatia economico - financiara a SC MINDO SA la 30.06.2010**

La data de 30.06.2010 comparativ cu perioada incheiata la aceeași data a anului precedent, situația financiară a S.C. MINDO S.A. Dorohoi se prezintă astfel:

**I. BILANTUL CONTABIL**

Denumirea indicatorului	30.06.09	30.06.10	Variatie 30.06.10/ 30.06.09 %
I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE	106792	80460	75,34
II.IMOBILIZĂRI CORPORALE	4276351	3744896	87,57
III.IMOBILIZĂRI FINANCIARE	150	0	0
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</b>	<b>4383293</b>	<b>3825356</b>	<b>87,27</b>
I.STOCURI	208416	1071663	514,19
II.CREANȚE	1216194	2221280	182,64
III.INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	0	0	0
IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	22247	874642	3931,50
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL</b>	<b>1446857</b>	<b>4167585</b>	<b>288,04</b>
<b>C.CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>231441</b>	<b>105143</b>	<b>45,43</b>
<b>D.DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	<b>2247470</b>	<b>2013617</b>	<b>89,59</b>
<b>E.ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE</b>	<b>-569172</b>	<b>2259111</b>	<b>-</b>
<b>F.TOTAL ACTIVE MINUS</b>	<b>3814121</b>	<b>6084467</b>	<b>159,52</b>

<b>DATORII CURENTE</b>			
<b>G.DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>1060842</b>	<b>888252</b>	<b>83,73</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>	<b>2996</b>	<b>2996</b>	<b>100</b>
<b>I.VENITURI IN AVANS</b> din care:	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
-subventii pentru investitii	0	0	-
<b>J.CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I.CAPITAL</b>	<b>6040921</b>	<b>9230578</b>	<b>136,25</b>
<b>II.PRIME DE CAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>III.REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>570820</b>	<b>570820</b>	<b>100</b>
<b>IV.REZERVE</b>	<b>218946</b>	<b>218946</b>	<b>100</b>
<b>V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA</b>	<b>3338810</b>	<b>5019412</b>	<b>150,33</b>
<b>VI.PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>-741594</b>	<b>+192287</b>	<b>-</b>
Sold C (ct. 121)	-	+192287	-
Sold D (ct. 121)	-741594	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	0	0	-
<b>CAPITALURI PROPRII TOTAL</b>	<b>2750283</b>	<b>5193219</b>	<b>188,82</b>
<b>CAPITALURI - TOTAL</b>	<b>2750283</b>	<b>5193219</b>	<b>188,82</b>

## 2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Denumirea indicatorului	30.06.09	30.06.10	Variatie 30.06.10 30.06.09/ %
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	2202926	4759979	216,08
CHELTUIELI DE EXPLOATARE– TOTAL	2809956	4470194	159,08
PROFITUL DIN EXPLOATARE:	-607030	+289785	-
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	2	588	-
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	132733	93086	70,13
PROFIT SAU PIERDERE FINANCIARA	-132731	-92498	-
VENITURI TOTALE	2202928	4760567	216,10
CHELTUIELI TOTALE	2942689	4563280	155,07
PROFITUL BRUT	-739761	+197287	-
IMPOZITUL PE PROFIT	1833	5000	272,78
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	-741594	+192287	-
- Profit	-741594	+192287	-

## 3. Flux de trezorerie la 30.06.2010

DENUMIRE	30.06.2010
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>	
Încasări din clienți	2856288

Plăți către furnizori și angajați	3212407
TVA platit	130718
Impozit pe profit platit	2750
Trezorerie netă din activități de exploatare	-489587
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>	
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	-
Incasari din vanzari de imobilizari corporale	89940
Dobanzi platite pentru credite pe termen mediu si lung	91554
Dobanzi incasate	-
Trezorerie netă din activități de investiție	+1614
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>	
Incasari din majorare capital social in numerar AA 13/2005	1259656
Încasări din împrumuturi pe termen mediu	-
Încasări din împrumuturi pe termen scurt	-
Incasari din emisiune de obligatiuni	-
Rambursari credite pe termen lung si mediu	84177
Rambursare credite pe termen scurt	-
Incasare finantare nerambursabila	-
<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	<b>1175479</b>
<b>Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie</b>	<b>687506</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar 01.01.2010</b>	<b>95786</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar 30.06.2010</b>	<b>687506</b>

## II. Analiza activității societății comerciale la 30.06.2010

Se constata o creștere a cheltuielilor care este susținută de creșterea a veniturilor. Scopul efectuării acestor cheltuieli este în primul rând de achiziție de cota de piață la nivel regional și implicit național, implementare și dezvoltare a unui nou brand precum și creștere a veniturilor. Sursele de finanțare sunt capitalizarea proprie din activitate și aportul de capital al acționarului majoritar SIF Muntenia. O pondere importantă o reprezintă cheltuielile generate de rambursarea creditelor contractate în anii anteriori care, rambursare stabilită în condiții impovaratoare.

**In ceea ce privește** tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, menționăm ca datorită procedurii de Credit Control, riscul de neîncasare față de anul trecut a scăzut considerabil. În același timp presiunea exercitată de piață este foarte mare datorită lipsei lichidităților din piața materialelor de construcții și datorită fiscalității în creștere. Un alt factor care poate influența lichiditățile este fenomenul de barter din ce în ce mai des întâlnit în această piață. Gradul redus de capitalizare de profit afectează în mod negativ cash flow -ul companiei. Creșterea numărului de falimente „inopinate” ale companiilor considerate solvabile din istoricul activității lor este un alt factor ce afectează cash flow -ul.

Din punct de vedere al activității curente, putem menționa că în timp ce segmentul de nisip cuarțos se menține constant, segmentul de mortar este în creștere. Veniturile companiei față de aceeași perioadă sunt în creștere, trend contrar trendului pieței materialelor de construcții. Totuși partea de venituri este afectată în ceea ce privește componenta de profit, datorită scăderii continue a prețului de vânzare a mortarelor.

### Indicatori economico – financiari

Denumirea indicatorului	Modul de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	2,07
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu	0,17
	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	14,60
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 270	59,05
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,18

### III. Schimbari care afecteaza capitalul societatii

Urmare analizelor efectuate de conducerea executiva s-a constatat ca rentabilitatea activitatii desfasurate se poate atinge doar in conditiile sustinerii activitatii societatii la nivelul de maxim al capacitatii de productie la mortare uscate.

In conditiile unui cash flow negativ (mai 2010), obiectivele de rentabilitate stabilite pentru anul 2010, erau de natura a genera aparitia a unui blocaj al activitatii MINDO SA, cu atat mai mult cu cat SC MINDO SA nu are posibilitatea, in acest moment (datorita pierderilor reportate din anii anteriori) de a accesa credite.

In aceasta situatie, Consiliul de Administratie a propus in data de 29.05.2010 majorarea capitalului social cu 1.750.000 lei, prin emiterea unui numar de 17.500.000 actiuni noi, cu o valoare nominala de 0,1 lei, oferite spre subscriere actionarilor societatii, numerarul obtinut urmand a fi destinat pe de-o parte sustinerii activitatii de productie mortare uscate la capacitate maxima, iar pe de alta parte cheltuielilor ocazionate cu intocmirea unui studiu de fezabilitate privind oportunitate efectuarii de investitii pentru exploatarea zacamantului de gips.

In data de 29.05.2010, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat majorarea de capital social propusa, stabilindu-se un termen pentru exercitarea dreptului de preferinta de 3 luni.

Pana la data de 30.06.2010, s-a inregistrat in data de 17 iunie 2010 subscrierea unui numar de 7.700.000 actiuni si varsamintul aferent acestei subscrieri in valoare de 770.000 lei, efectuate de actionarul majoritar al societatii, S.I.F. Muntenia SA. Pana la data prezentei raportari s-a inregistrat o noua subscriere a unui numar de 6.100.000 actiuni si un varsamant in suma de 610.000 lei.

Termenul pentru finalizarea operatiunii de majorare a capitalului social este de 3 luni de la data publicarii hotararii AGEA in Monitorul Oficial, respectiv 24.09.2010, ulterior urmand a se constata rezultatele subscrierii si a se inregistra majorarea capitalului social.

**Nu exista modificari in ceea ce priveste administrarea societatii.**

Presedinte al Consiliului de Administratie

Vladimir BUSTAN

