

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

Data raportului: 20.08.2013

S.C. TURNATORIA CENTRALA ORION S.A.

( in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement )

Sediul social: Campina, str Ecaterina Teodoroiu nr 29, jud. Prahova

Nr. telefon/fax: 0244/334661,2,3; 0244/337771

Numar de ordine in Registrul Comertului: J29/113/1991

Codul fiscal: RO3195284

Capital subscris si varsat: 3.628.915 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ

1. Situatia economico-financiara (ANEXA 2)

a) Actiunile imobilizate au evoluat astfel:

UM: lei

	Sold la 30 iunie 2012	Sold la 30 iunie 2013	Diferente
1. imobilizari necorporale	41.028	25.429	-15.599
2. imobilizari corporale	83.648.832	81.445.086	-2.203.746
3. imobilizari financiare	150	150	-
<b>TOTAL</b>	<b>83.690.010</b>	<b>81.470.665</b>	<b>-2.219.345</b>

La 30.06.2013, actiunile circulante detin 6,17% din totalul elementelor de activ, cu 3,47% mai putin fata de 30.06.2012.

La finele semestrului I 2013, societatea are in evidenta contabila creante in valoare de 794.806 lei, cu o pondere in actiunile circulante de 14,84%, fata de 2.365.998 lei existent la 30.06.2012, cu o pondere de 26,51%.

Capitalul social la 30.06.2013 in valoare de 3.628.915 lei este constituit dintr-un numar de 1.451.566 actiuni nominative cu o valoare de 2,5 lei.

Pe perioada analizata nu au avut loc modificari ale capitalului social.

La 30.06.2013 societatea are datoriile totale in valoare de 26.599.816 lei, din care la bugete 8.733.247 lei.

b) Contul de profit si pierdere:

UM: lei

	30.06.2012	30.06.2013
1. Venituri	12.808.433	8.382.857
2. Costuri	13.056.794	9.265.744
3. Profit (pierdere) din activitatea de exploatare	-248.361	-882.887
4. Venituri financiare	112.977	157.410
5. Cheltuieli financiare	136.755	226.104
6. Pierdere financiara	23.778	68.694
7. Rezultatul brut	-272.139	-951.581
8. Impozit pe profit		
9. Rezultatul net	-272.139	-951.581

Cifra de afaceri realizata pe primele 6 luni ale anului 2013 a fost de 8.248.526 lei.

Ponderea productiei vandute in cifra de afaceri este de 99,38 %.

c) Cash – flow ( ANEXA 1 ) se prezinta astfel:

- flux de numerar din activitate de baza	=	692.505 lei
- flux de numerar din activitate de investitii	=	-53.428 lei
- flux de numerar din activitate financiara	=	-1.003.290 lei
Pe total activitate fluxul de numerar net este	=	-364.213 lei

2. Analiza activitatii societatii comerciale:

Principalii indicatori economico-financiari la 30.06.2013 comparativ cu 30.06.2012 se prezinta astfel:

Nr. crt.	Denumire indicator	Mod de calcul	Sem I 2012	Sem I 2013
1	Lichiditatea generala	$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}}$	1,83	0,63
2	Rata solvabilitatii generale	$\frac{\text{Active totale}}{\text{Datorii curente}}$	19,03	10,20
3	Perioada de recuperare a creantelor	$\frac{\text{Creante}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 \text{ zile}$	33	17
4	Perioada de plata a datoriilor	$\frac{\text{Obligatii}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 \text{ zile}$	397	580
5	Productivitatea muncii (lei/sal)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Nr. mediu de personal}}$	41462	32347

In aceasta perioada, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar, administratorul special a continuat sa reorganizeze in mod corespunzator activitatea societatii reusind astfel, ca pana la data de 30.06.2013, sa execute integral si programul de plati aferent trimestrului al II-lea 2013 (trimestrul 6 din programul de plati) din perioada de reorganizare judiciara. Avand in vedere situatia de criza severa prin care a trecut societatea in primele luni ale anului 2013, administratorul special a solicitat administratorului judiciar convocarea adunarii generale extraordinare a actionarilor pentru aprobarea de catre acestia a propunerii de prelungire cu un an a planului de reorganizare si de asemenea, pentru acordarea administratorului special a unui spatiu mai larg de actiune, astfel incat sa poata lua operativ decizii de afaceri, pentru a asigura lichiditatile necesare desfasurarii in conditii de continuitate a activitatii de productie si implicit executarea tuturor obligatiilor de plata. Precizam ca la data de 29.04.2013 actionarii au aprobat aceste cereri benefice pentru activitatea societatii, avand in vedere si faptul ca in adunarea creditorilor, convocata de administratorul judiciar la data de 12.04.2013, se aprobase respectiva propunere de catre toate cele patru categorii de creditori inscrisi la masa credala.

3. Nu au fost schimbari care sa afecteze capitalul social si administrarea societatii

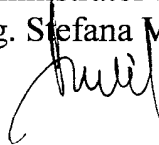
4. In perioada raportata nu au fost tranzactii majore incheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane.

5. Semnaturi:

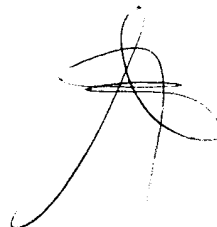
Director General,  
Ing. Mihai Vasiliu



Administrator Special,  
Ing. Stefana Vasiliu



Director Economic,  
Ec. Adriana Gavrilă



**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

la 30.06.2013

- lei -

<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)</b>	692.505
+ Profit sau pierdere (+/-) form.10; rd.37, col.2	-951.581
+ Amortizarea inclusa in costuri form.40, rd.21, col.2	332.045
- Variatia stocurilor (+/-) form.10, rd.05, col.(2-1)	-297.328
- Variatia creantelor (+/-) form.10; rd.06, col.(2-1)	-38.843
- Recunoasterea cheltuielilor in avans form.10; rd.10, col.(2-1)	-
+ Variatia furnizorilor si a clientilor creditori form.10; din rd.11+14, col.(2-1)	339.943
+ Provizioane pentru risc form.10; rd.15, col.(2-1)	-
+ Recunoasterea veniturilor in avans form.10; rd.18; col.(2-1)	-73.893
+ Variatia elementelor de capitaluri proprii form.10; rd.37 col(2-1)-(rd.37,col.2)	-
+ Variatia altor elemente de pasiv form.10; din rd.11+14 col.(2-1)	709.820
- Variatia altor elemente de activ form.10; rd.03, col.(2-1)	-
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)</b>	-53.428
- Cresterea imobiliarilor corporale si necorporale form.40; [rd.04 col.2+rd.10, col.2]	55.452
+ Iesiri de imobilizari corporale si necorporale form.40; [rd.04, col.3+rd.10, col.3]	2.517
- Amortizarea aferenta mijloacelor fixe iesite form.40; rd.21, col.3	493
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)</b>	
+ Variatia imprumuturilor financiare (+/-) form.10; din rd.11+14, col.(2-1)	-1.003.290
I Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei Form.10; rd.08, col.1	1.006.289
II Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei Form.10; rd.08, col.2	642.076
<b>Fluxul de numerar net (A+B+C) = II – I</b>	<b>-364.213</b>

S.C. TURNATORIA CENTRALA ORION S.A.- Campina ANEXA . 2  
 (in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement)

UM: lei

<b>Elemente de activ</b>	Semestrul I 2012	Semestrul I 2013	Diferenta
1. Active imobilizate	83.690.010	81.470.665	-2.219.345
2. Active circulante	8.924.055	5.356.290	-3.567.765
I. Stocuri	4.326.957	3.919.408	-407.549
II. Creante	2.365.998	794.806	-1571.192
III. Casa si conturi la banci	2.231.100	642.076	-1.589.024
3. Cheltuieli in avans	-	-	-
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>92.614.065</b>	<b>86.826.955</b>	<b>-5.787.110</b>
<b>Elemente de pasiv</b>			
1. Capital social	3.628.915	3.628.915	-
2. Rezerve din reevaluare	69.486.295	67.912.416	-1.573.879
3. Rezerve	250.811	250.811	-
4. Rezultatul reportat	-8.962.451	-11.146.125	-2.183.674
5. Profit / pierdere	-272.139	-951.581	-679.442
6. Capitaluri proprii	64.131.431	59.694.436	-4.436.995
7. Datorii	28.074.539	26.599.816	-1.474.723
8. Venituri inregistrate in avans	408.095	532.703	124.608
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>92.614.065</b>	<b>86.826.955</b>	<b>-5.787.110</b>