

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

Data raportului: 30.06.2012

S.C. TURNATORIA CENTRALA ORION S.A.  
SOCIETATE IN REORGANIZARE JUDICIARA

Sediul social: Campina, str Ecaterina Teodoroiu nr 29, 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 (ANEXA2)

a) Activele imobilizate au evoluat astfel:

|                            | Sold la<br>30 iunie 2011 | Sold la<br>30 iunie 2012 | - in lei-<br>Diferente |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| 1. imobilizari necorporale | 62.222                   | 41.028                   | -21.194                |
| 2. imobilizari corporale   | 84.658.127               | 83.648.832               | -1.009.295             |
| 3. imobilizari financiare  | 233.024                  | 150                      | -232.874               |
| TOTAL                      | 84.953.373               | 83.690.010               | -1.263.363             |

La 30.06.2012, activele circulante detin 9,64% din totalul elementelor de activ, cu 2,07% mai mult fata de 30.06.2011.

La finele semestrului I 2012, Turnatoria Centrala Orion SA are in evidenta contabila create in valoare de 2.365.998 lei, cu o pondere in activele circulante de 26,51%, fata de 1.431.695 lei existent la 30.06.2011, cu o pondere de 20,59%.

Capitalul social la 30.06.2012 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 30.06.2012 Turnatoria Centrala Orion SA are datorii totale in valoare de 28.074.539 lei din care la bugete 8.279.638 lei.

#### b) Contul de profit si pierdere

- in lei -

|  | 30.06.2011 | 30.06.2012 |
|--|------------|------------|
| 1. Venituri  | 11.826.772 | 12.808.433 |
| 2. Costuri   | 12.424.987 | 13.056.794 |
| 3. Profit (pierdere) din activitatea de exploatare | -598.215   | -248.361   |
| 4. Venituri financiare                             | 148.273    | 112.977    |
| 5. Cheltuieli financiare                           | 378.095    | 136.755    |
| 6. Pierdere financiara                             | 229.822    | 23.778     |
| 7. Rezultatul brut                                 | -828.037   | -272.139   |
| 8. Impozit pe profit                               | -5.500     |            |
| 9. Rezultatul net                                  | -822.537   | -272.139   |

Cifra de afaceri realizata pe primele 6 luni ale anului 2012 a fost de 12.728.877 lei.

Ponderea productiei vandute in cifra de afaceri este de 99,63 %.

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

|  |   |          |
|--|---|----------|
| - flux de numerar din activitate de baza       | = | 325.859  |
| - flux de numerar din activitate de investitii | = | -195.697 |
| - flux de numerar din activitate financiara    | = | 2.057    |

Pe total activitate fluxul de numerar net este = 132.219

2. Analiza activitatii societatii comerciale: 2.1; 2.2; 2.3.

Principalii indicatori economico-financiari la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 se prezinta astfel:

| Nr. crt. | Denumire indicator                  | Mod de calcul  | Sem I 2011 | Sem I 2012 |
|----------|-------------------------------------|--|------------|------------|
| 1        | Lichiditatea generala               | $\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}}$                  | 0,28       | 1.83       |
| 2        | Rata solvabilitatii generale        | $\frac{\text{Active totale}}{\text{Datorii curente}}$                      | 3,75       | 19.03      |
| 3        | Perioada de recuperare a creantelor | $\frac{\text{Creante}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 \text{ zile}$   | 23         | 33         |
| 4        | Perioada de plata a datoriilor      | $\frac{\text{Obligatii}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 \text{ zile}$ | 435        | 397        |
| 5        | Productivitatea muncii (lei/sal)    | $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Nr. mediu de personal}}$             | 38.889     | 41462      |

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

4. Conducerea societatii a fost asigurata, in conformitate cu prevederile legii nr. 31/1990 republicata, de Adunarea Generala a Actionarilor

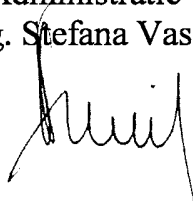
Componenta Consiliului de Administratie a fost:

Vasiliu Stefana - Presedinte – Administrator Special  
Cosma Elena - Membru  
Mitrescu Silviu Ioan - Membru

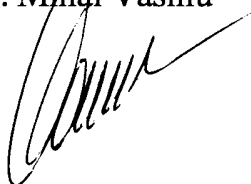
Conducerea executiva a fost urmatoarea:

|                      |                            |
|----------------------|----------------------------|
| Vasiliu Mihai        | - Director General         |
| Ponici Dorin Ghiocel | - Director General Adjunct |
| Cernica Römica       | - Director Comercial       |
| Gavrila Adriana      | - Director Economic        |

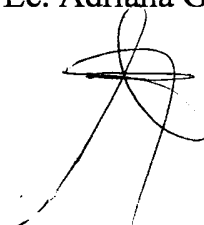
Presedinte Consiliu de Administratie – Administrator Special,  
Ing. Stefana Vasiliu



Director General,  
Ing. Mihai Vasiliu



Director Economic,  
Ec. Adriana Gavrila



TURNATORIA CENTRALA ORION S.A.  
STR. EC. TEODOROIU NR. 29 CAMPINA  
COD FISCAL: RO 3195284

Anexa 1

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
la 30.06.2012

- lei -

|   |                |
|---|----------------|
| <b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)</b>                             | 325.859        |
| + Profit sau pierdere (+/-) form.10; rd.35, col.2                                       | -272.139       |
| + Amortizarea inclusa in costuri form.40, rd.21, col.2                                  | 697.850        |
| - Variatia stocurilor (+/-) form.10, rd.05, col.(2-1)                                   | 55.157         |
| - Variatia creantelor (+/-) form.10; rd.06, col.(2-1)                                   | 533.468        |
| - 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)      | 69.114         |
| + Provizioane pentru risc form.10; rd.15, col.(2-1)                                     | -              |
| + Recunoasterea veniturilor in avans form.10; rd.18; col.(2-1)                          | -30.849        |
| + Variatia elementelor de capitaluri proprii form.10; rd.37 col(2-1)-(rd.35,col.2)      | -              |
| + Variatia altor elemente de pasiv form.10; din rd.11+14 col.(2-1)                      | 313.344        |
| - Variatia altor elemente de activ form.10; rd.03, col.(2-1)                            | -137.164       |
| <b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)</b>                             | -195.697       |
| - Cresterea imobilizarilor corporale si necorporale form.40; [rd.04 col.2+rd.10, col.2] | 301.507        |
| + Iesiri de imobilizari corporale si necorporale form.40; [rd.04, col.3+rd.10, col.3]   | 105.810        |
| - Amortizarea aferenta mijloacelor fixe iesite form.40; rd.21, col.3                    |                |
| <b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)</b>                                |                |
| + Variatia imprumuturilor financiare (+/-) form.10; din rd.11+14, col.(2-1)             | 2.057          |
| I Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei Form.10; rd.08, col.1        | 2.098.881      |
| II Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei Form.10; rd.08, col.2       | 2.231.100      |
| <b>Fluxul de numerar net (A+B+C) = II – I</b>   | <b>132.219</b> |

S.C. TURNATORIA CENTRALA ORION S.A.  
CAMPINA

ANEXA NR. 2

|                                      |                   |                   | lei             |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Elemente de activ</b>             | Semestrul I 2011  | Semestrul I 2012  | Diferenta       |
| 1. Active imobilizate                | 85.118.684        | 83.690.010        | -1.428.674      |
| 2. Active circulante                 | 7.393.119         | 8.924.055         | 1.530.936       |
| I. Stocuri                           | 5.239.001         | 4.326.957         | -912.044        |
| II. Creante                          | 1.704.996         | 2.365.998         | 661.002         |
| III. Casa si conturi la<br>banci     | 449.122           | 2.231.100         | 1.781.978       |
| 3. Cheltuieli in avans               | 598.344           | -                 | -598.344        |
| <b>TOTAL ACTIV</b>                   | <b>93.110.147</b> | <b>92.614.065</b> | <b>-496.082</b> |
| <b>Elemente de pasiv</b>             |                   |                   |                 |
| 1. Capital social                    | 3.628.915         | 3.628.915         | -               |
| 2. Rezerve din<br>reevaluare         | 69.486.295        | 69.486.295        | -               |
| 3. Rezerve                           | 250.811           | 250.811           | -               |
| 4. Rezultatul reportat               | -3.388.366        | -8.962.451        | -5.574.085      |
| 5. Profit / pierdere                 | -1.290.241        | -272.139          | 1.018.102       |
| 6. Capitaluri proprii                | 68.687.414        | 64.131.431        | -4.555.983      |
| 7. Datorii                           | 23.992.819        | 28.074.539        | 4.081.720       |
| 8. Venituri inregistrate<br>in avans | 429.914           | 408.095           | -21.819         |
| <b>TOTAL PASIV</b>                   | <b>93.110.147</b> | <b>92.614.065</b> | <b>-496.082</b> |