

## RAPORT TRIMESTRIAL PENTRU TRIMESTRUL III

Raportul trimestrial conform Regulamentului CNVM nr 1/2006 cu modificarile si completarile ulterioare

Data raportului:18.10.2011

Denumirea societatii comerciale: S.C. ZIMTUB SA

Sediul social: Zimnicea, Str. Portului ,Nr 11, Zimnicea, Teleorman

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:1396338

Numar de ordine in Registrul Comertului: J 34/30/1991

Capital social subscris si varsat: 15261720

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB

### 1.Situatia economico-financiara

1.1.Prezentarea analizei economico financiare actuale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut

Realizarile acestei perioade, comparativ cu perioada corespunzatoare a anului 2010 se prezinta astfel:

Indicatori	Realizari 01.01- 30.09.2010	Realizari	Grad de realizare An 2011/2010 %
		01.01- 30.09.2011	
Cifra de afaceri neta	24 618 344	8 355 154	40,01
Venituri totale, d.c.	23 150 560	12 980 661	56.07
Venituri din exploatare	23 836 464	12 667 359	53.13
Venituri financiare	98 393	313 302	321.6
Cheltuieli totale, d.c.	23 150 560	15 461 177	66.79
Cheltuieli de exploatare	22 279 064	13 756 415	61.75
Cheltuieli financiare	871 496	1 704 762	195.6
Rezultatul brut	639 992	-2 480 516	-

La nivelul primelor trei trimestre parcurse din acest an se remarca o diminuare semnificativa a cifrei de afaceri, acesta fiind la nivel de 40% fata de perioada corespunzatoare a anului precedent.

Aceasta situatie a fost influentata predominant de faptul ca la nivelul primului semestru al acestui an toate eforturile au fost canalizate spre finalizarea investiei privind acoperirea tevilor sudate elicoidal cu polietilena extrudata pentru a putea promova un nou produs- tevi din otel acoperite cu polietilena extrudata.

Ca urmare a faptului ca acesta investitie a fost inclusa in fluxul de fabricatie a tevilor sudate elicoidal, a trebuit intrerupt procesul de fabricatie, pentru montajul liniei.

Efectul a fost scaderea drastica a tuturor indicatorilor, dar aceasta deteriorare nu este de natura a pune sub semnul intrebarii continuitatea activitatii societatii, motivul fiind obiectiv si determinat ca intindere si impact.

Odata cu punerea in functiune a liniei de acoperire a tevilor sudate elicoidal cu polietilena extrudata ne regasim pe piata cu un nou produs care se adreseaza in primul rand constructorilor de magistrale de transport gaze naturale. Avem aici in vedere noi lucrari de extindere a retelelor de gaze naturale si modernizarea celor existente.

Sistemul de izolare implementat asigura protectia tevilor metalice la actiunea numerosilor factori agresivi din mediu înconjurator :

- protejeaza tevilor metalice împotriva oxidarii datorita oxigenului si a umiditatii , asociat cu efectul acizilor, bazelor si sarurilor continute în sol

- protectia împotriva efectului „pila” datorat curenților de mica intensitate din sol, potentati de prezenta liniilor de înalta tensiune, cai ferate electrificate si alte surse generatoare de curent electric ;
- protectia conductelor fata de actiunea unor roci dure, efect accentuat de miscari ale solului în alunecari de teren si vibratii induse de utilaje care lucreaza în zona .

Sistemul de izolare adoptat de societate si produsul rezultat este compatibil cu majoritatea produselor si sistemelor de protectie folosite în mod curent pe plan mondial sistemul avand caracter de **unicat la nivel national**, ceea ce ne confera, pe acest segment de piata, un avantaj fata de producatorii interni.

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

S.C. Zimtub SA si-a desfasurat activitatea in conditiile descrise mai sus si ca urmare,desi situatia profitului pe cele trei trimestre este negativa ,in trimestrul trei se inregistreaza o crestere a cifrei de afaceri medii lunare din vanzarea tevilor de la 897 mii lei (media lunara a semestrului I) la 990 mii lei(media lunara a trimestrului trei).

Totusi,neincarcarea suficienta a capacitatilor de productie mentine societatea pe pierdere atat din exploatare cat si financiara.

Cresterea cursului valutar pana la 30.09.2011 a determinat inregistrarea unor cheltuieli din diferente de curs la nivelul trimestrului trei de 695363 lei.

Conducerea societatii considera ca nivelul previzibil al comenzilor si contractelor pe trimestrul patru este de natura sa imbunatateasca situatia economico financiara a societatii.

Nu am constatat existenta unor alte elemente, evenimente sau factori de incertitudine care sa afecteze in mod semnificativ lichiditatea societatii, comparativ cu perioada corespunzatoare a anului precedent.

In <situatia activelor,datoriilor si capitalurilor proprii> ,ca modificari semnificative fata de sfarsitul anului se observa o dublare a stocurilor de materiale, ca urmare a aprovizionarii cu materie prima necesara activitatii din trimestrul IV al anului 2011.

La data de 30.09.2011 societatea inregistreaza datorii restante catre Bugetul asigurarilor sociale in valoare de 66164 lei si catre Bugetul statului suma de 46099 lei.

Conducerea estimeaza ca aceste datorii vor fi achitate pana la sfarsitul anului 2011.

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

In perioada de raportare nu au intervenit schimbari in administrarea si conducerea societatii comerciale.

Situatia capitalului subscris si varsat de actionari :

- capital social 15 429 560 lei – integral subscris si varsat de actionari ;
- nu sunt majorari de capital social in perioada de raportare ;
- numele membrilor CA si participatiile la capitalul social :
- ALESANDRU DAN VICTOR – 0%
- NICOLETA MARIANA TONCEA – 0%
- STROE VLADIMIR – 0%

In perioada 01.01.-30.09.2011, nu au survenit modificari in ceea ce priveste structura actionariatului cu detineri peste 5%:

### **4.Tranzactii semnificative**

In aceasta perioada au fost incheiate urmatoarele tranzactii semnificative intre emitent si persoanele care actioneaza in mod concertat:

Pentru semestrul I

- A) Incheierea unui contract de comodat prin care, SC ZIMTUB SA acorda cu titlu gratuit dreptul de folosinta catre SC DONAULAND TELEORMAN SRL pentru o perioada de 2 ani pentru cladirea Complexului hotelier Danubius si terenul aferent acestuia de 4299,25 mp ; Prin contractul de inchiriere, SC ZIMTUB SA inchiriaza catre SC DONAULAND TELEORMAN SRL un teren in suprafata de 50 mp si constructia aferenta ; facturile sunt aferente vanzarii catre SC DONAULAND TELEORMAN SRL , a obiectelor de inventar in valoare de 124.513,87 lei si mijloace fixe la valoarea ramasa neamortizata de 267.051,51 lei apartinand Complexului hotelier Danubius precum si a marfurilor aflate in complexul hotelier Danubius in valoare de 564.309 lei  
Valoarea totala a tranzactiilor : 955.874,38 lei
- B) Prin contractul de vanzare-cumparare, SC ZIMTUB SA vinde catre SC INTERGAZ SRL, tevi din otel sudate elicoidal si longitudinal si tevi din polietilena, in diverse sortimente si cantitati .  
Valoarea totala a tranzactiilor : 375.542,97 euro , la care se adauga TVA .  
Modalitatea de plata : - avans : 1.000.000 lei  
- diferenta la 30 zile de la livrare ;  
Durata contractului : 31.12.2011

Pentru trimestrul III

In luna iulie 2011 au fost incheiate urmatoarele contracte cu SC INTERAGRO SRL:

Data incheierii actelor juridice :

- 22.07.2011 - pentru contractele de inchiriere nr.1 si nr.2 ;
- 25.07.2011 - pentru contractul de finantare nr. 11/ 25.07.2011;

Natura actelor juridice : - Contract de inchiriere nr.1/01.07.2011 .

- Contract de inchiriere nr.2/01.07.2011
- Contract de finantare nr.11 / 25.07.2011

Descrierea obiectelor actelor juridice :

- Contractul nr.1/01.07.2011 are ca obiect inchirierea catre SC INTERAGRO SRL de utilaje si constructii la o chirie lunara de 18.800 lei/ luna exclusiv TVA .

- Contractul nr.2/01.07.2011 are ca obiect inchirierea catre SC INTERAGRO SRL a unui teren in suprafata de 10.499 mp la un pret de 0,25 euro/mp/luna , exclusiv TVA .

- Contractul de finantare nr.11/25.07.2011, are ca obiect finantarea SC ZIMTUB SA de catre SC INTERAGRO SRL pana la o valoare de maxim 2 milioane euro .

Valoarea totala a tranzactiilor :

- 329.507 lei exclusiv TVA - pentru contractele de inchiriere nr.1 si 2/01.07.2011;
- maxim 2.000.000 euro - pentru Contractul de finantare nr.11/ 25.07.2011 ;

Penalitati stipulate :

- Pentru contractele de inchiriere nr.1 si nr.2/01.07.2011 : Pentru neplata la termen, chiriasul va suporta penalitati de 0,10% din valoarea facturii neachitate pentru fiecare zi de intarziere .

- Pentru Contractul de finantare nr.11/25.07.2011 : imprumulul este fructifer, dobanda fiind egala cu rata dobanzii de referinta a BNR din luna in care se acorda finantarea .

Termenul si modalitatea de plata :

- Plata chiriei se va face lunar, pana la data de 30 ale lunii , la cursul zilei de la data facturarii pentru contractele de inchiriere nr.1 si nr.2 / 01.07.2011 :

- Cu numerar sau cu ordin de plata prin banca, in functie de necesitati-pentru contractul de finantare;

Durata contractelor :

- 30.06.2012 – pentru contractele de inchiriere nr.1 si nr.2 / 01.07.2011:
- 2 ani – pentru contractul de finantare :

Situatiile financiare la 30.09.2011 nu au fost auditate.

Presedinte C.A.

ALESANDRU DAN-VICTOR

Director general,

TECUCEANU CONSTANTIN

Director economic

IVANCEA ELENA

## B.Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Model de calcul	Rezultat
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/datorii curente	0.79%
2.indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/capital propriu*100	20.14%
3.viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/cifra de afaceri*270	166.99
4.viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/active imobilizate	0.25

### Nota:

1.ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Valoarea recomandata acceptabila este aproximativ 2.

2.exprima eficacitatea managementului riscului de credit, indicand potentialele probleme de finantare, de lichiditate, cu influente in onorarea angajamentelor asumate.

Capitalul imprumutat=Credite peste un an

3.Exprima eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale, respective numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate.

4.exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate