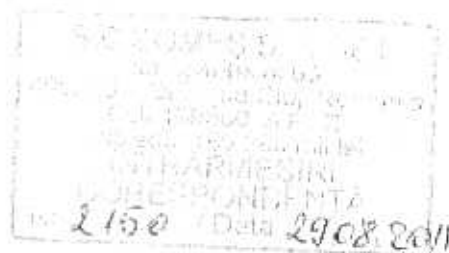




SOMES SA



Către,
**COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE
DIRECȚIA EMITENȚI**

București, Str. Foișorului nr. 2, sector 3

Telefon: 021/326.67.12

Fax: 021/326.68.48

S.C. BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

București, sector 2, Bulevardul Carol I nr. 34 - 36

Telefon: 021/307.95.00

Fax: 021/307.95.17

Alăturat, vă transmitem RAPORTUL SEMESTRIAL pentru semestrul I al anului 2011 întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valorile mobiliare.

Raportul Semestrial cuprinde:

- raportarea contabilă semestrială elaborată în conformitate cu reglementările aplicabile;
- raportul consiliului de administrație întocmit conform Anexei nr. 31 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006;
- declarația persoanelor responsabile din cadrul societății;
- raportul auditorului financiar și comentariile integrale ale acestuia.

Cu respect,

DIRECTOR GENERAL

Dr. ing. Crăciun Grigore



Str. Bistritei nr. 63, 405200 DEJ, ROMANIA
J12/1/1991, C.I.F. - RO199800, CAPITAL SOCIAL: 26 465 508,3 RON
tel-centrala: +40 264 211331/ -5
tel: +40 264 223 417
fax: +40 264 222 182
E-mail: office@somes.ro
www.somes.ro



SOMES SA

RAPORT SEMESTRIAL

**pentru semestrul I
2011**

conform Anexei nr. 31 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006
privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

CUPRINS

1. **Situația economico-financiară**
 - 1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:
 - 1.1. a) elemente de bilanț
 - 1.1. b) contul de profit și pierderi
 - 1.1. c) cash flow

2. **Analiza activității societății comerciale**
 - 2.2. 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.
 - 2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.
 - 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.

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

4. **Tranzații semnificative**

5. **Semnături**

Raport semestrial conform: Lege nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, Regulament CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valorile mobiliare, cu modificările și completările ulterioare și Instrucțiunea C.N.V.M. nr. 5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de C.N.V.M, cu modificările și completările ulterioare

Data raportului: 26.08.2010

Denumirea societății comerciale: SC. "SOMEȘ" S.A. DEJ

Sediul social: 405200 Dej, jud. Cluj, str. Bistriței nr. 63

Număr telefon: 0264/223.784; 0264/223.417

Număr fax: 0264/222.182

CIF: RO199800

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J12/1/04.01.1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

Capital social subscris și vărsat: 26.465.508,30 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

- acțiuni dematerializate: 12.602.623 acțiuni;
- valoare nominală: 2,10 lei/acțiune.

1. SITUAȚIA ECONOMICO – FINANCIARĂ

1.1. Analiza situației economico – financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului 2010

Situația economico-financiară la finele semestrului I 2011, comparativ cu cea înregistrată la finele semestrului I 2010, se prezintă astfel:

a) Elemente de bilanț

Nr. crt.	Elemente de bilanț	- lei -	
		30.06.2010	30.06.2011
1.	Active fixe	111.191.764	106.342.587
2.	Active curente	15.021.877	9.539.062
3.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	56.020.573	62.496.195
4.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	38.013.497	28.487.986

b) Contul de profit și pierderi

Nr. crt.		- lei -	
		30.06.2010	30.06.2011
1.	Profit brut/pierdere (-)	(5.404.998)	(2.621.358)
2.	Impozit pe profit	11.000	(5.500)
3.	Rezultat net	(11.254.608)	(2.615.858)
4.	Cifra de afaceri	27.115.266	6.020.498
5.	Venituri din exploatare	25.884.744	7.842.275
6.	Cheltuieli materiale	19.274.789	359.090
7.	Cheltuieli cu personalul	3.256.633	2.198.968
8.	Cheltuieli de exploatare	31.723.354	8.647.245
9.	Venituri financiare	1.877.298	2.643.630
10.	Cheltuieli financiare	7.282.296	4.460.018

Dividende declarate și plătite:

- pentru anul 2010 nu s-au plătit dividende.

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:

Cash flow-ul negativ preluat din anul 2010, se menține și în primul semestru al anului 2011 datorită opririi fabricației de hârtie, și a constituit o problemă majoră pentru activitatea semestrului I 2011.

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 această dată nu există cunoscute elemente, evenimente sau factori de incertitudine care să afecteze sau care ar putea afecta în sens negativ lichiditatea societății.

Indicele lichidității la 30.06.2010

$$\text{Lichiditate Generală} : \frac{\text{Active Curente}}{\text{Datorii Pe Termen Scurt}} = 0,27$$

Indicele lichidității la 30.06.2011

$$\text{Lichiditate Generală} : \frac{\text{Active Curente}}{\text{Datorii Pe Termen Scurt}} = 0,15$$

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

Cheltuielile totale au scăzut de la 39.005.650 lei primul semestru al anului 2010 la 13.107.263 lei în semestrul I 2011, în principal datorită opririi fabricației de hârtie.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

În semestrul I 2011 față de semestrul I 2010, veniturile din exploatare au prezentat o evoluție descrescătoare de la 25.884.744 lei, lei la 7.842.275 lei, iar cifra de afaceri a scăzut de la 27.115.266 lei, la 6.020.498 lei, în principal datorită opririi fabricației de hârtie.

În semestrul I 2011 ponderea cheltuielilor materiale în totalul cheltuielilor de exploatare este de 5% iar cheltuielile cu personalul reprezintă 25%.

În semestrul I 2011 societatea a realizat venituri totale de 10.485.905 lei față de 27.762.042 lei în semestrul I 2010.

3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

În semestrul I 2011 nu au avut loc schimbări care să afecteze capitalul social.

Societatea este administrată de un Consiliu de Administrație compus din 3 administratori, numiți de adunarea generală a acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi pe noi perioade de 4 ani, care pot avea calitatea de acționari.

Având în vedere demisia administratorului Ilinganu Horațiu, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 28.09.2010 a ales un nou membru al consiliului de administrație, și anume: dl. Bognar Attila-Iosif. Conform prevederilor din Statutul societății, durata mandatului noului administrator este egală cu perioada care a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său, respectiv, de la data de 28.09.2010 până la data de 01.10.2012.

Componența consiliului și pregătirea profesională a administratorilor la data de 30.06.2011 este următoarea:

1. Leonte Maricel – președinte C.A., profesie: inginer
2. Gaciu Alexandru - membru C.A., profesie: inginer
3. Bognar Attila-Iosif – membru C.A., profesie: inginer

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială „SOMEȘ” Dej a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

În cursul perioadei de raportare S.C. „SOMEȘ” S.A. Dej nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

Societatea a dispus în permanență de lichiditățile necesare care i-au permis să-și onoreze la timp toate obligațiile financiare.

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

În semestrul I 2011 nu au avut loc modificări privind drepturile deținătorilor de acțiuni emise de societatea „SOMEȘ”.

La data de 30.06.2011, structura sintetică a acționariatului S.C. „SOMEȘ” S.A. Dej este următoarea:

Nr. crt.	Denumire acționar	Număr acțiuni deținute	Procent %
1.	S.C. A 1 Impex S.R.L. Cluj	7.889.832	62,6047
2.	SIF Banat Crișana	1.653.375	13,1192
3.	MFC Commodities GmbH	1.234.851	9,7984
4.	S.C. A 4 Impex S.R.L.	1.227.422	9,7395
5.	Alții	597.143	4,7382
TOTAL		12.602.623	100,60

Capital social subscris și vărsat: 26.465.508,30 lei

Valoare nominală acțiune: 2,10 lei

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Actele juridice încheiate între S.C. „SOMEȘ” S.A. cu persoanele implicate a căror valoare cumulată reprezintă cel puțin echivalentul în lei a 50.000 EUR derulate până la data de 30.06.2011, sunt prezentate în Raportul Consiliului de Administrație, anexat.

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.

Anexe:

1. Rezultatele financiare la 30.06.2011
2. Raportul Consiliului de Administrație pentru semestrul I al anului 2011, conform Anexei 31 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006
3. Declarația persoanelor responsabile din cadrul societății „SOMEȘ” prevăzută la art. 113, lit. D (c) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006
4. Raportul privind revizuirea situațiilor financiare interimare întocmit de S.C. G5 CONSULTING S.R.L.
5. Discheta cu raportările contabile semestriale
6. Balanța de verificare a conturilor sintetice

DIRECTOR GENERAL
Dr. ing. Crăciun-Grigore



DIRECTOR ECONOMIC
ec. Știr Radu Maricef