

JUDEȚUL BRASOV
 ENTITATE SC CONDMAG SA BRASOV
 ADRESA: localitatea BRASOV
 sectorul: - , str. AVRAM IANCU nr. 52
 TELEFON 0268-414954 FAX
 NUMĂR DIN REG.COM. Jo8/35/1991

FORMA DE PROPRIETATE 34
 ACTIVITATE PREPONDERENTĂ
 (denumire clasă CAEN) Lucr. de constr.
 proiecte utilitare pt. fluide
 COD CLASĂ CAEN 4221
 COD UNIC DE ÎNREGIS. RO1100008

BILANȚ

Rând		Nota	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
			(lei)	(lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	03		153.968	87.906
TOTAL	06	1(a)	153.968	87.906
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	07		42.533.785	48.419.715
2. Instalații tehnice și mașini	08		26.833.042	27.585.639
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09		149.625	222.207
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	10		5.657.404	6.543.137
TOTAL	11	1(b)	75.173.856	82.770.698
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12		5.240.190	11.232.190
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13		481.148	2.235.286
3. Interese de participare	14		10.002	10.002
6. Alte împrumuturi	17		5.470.190	1.100.942
TOTAL	18	1(c)	11.201.530	14.578.420
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	19		86.529.354	97.437.024
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile	20		6.502.624	5.707.517
2. Producția în curs de execuție	21		10.312.134	3.378.952
3. Produse finite și mărfuri	22		86.919	98.746
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23		506.095	1.841
TOTAL	24		17.407.772	9.187.056

CONDMAG SA

BILANȚ

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale	25	5	38.937.412	57.263.114
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	26	5	2.772.220	2.825.535
4. Alte creanțe	28	5	<u>920.209</u>	<u>1.461.959</u>
TOTAL	30		42.629.841	61.550.608
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	34		<u>23.770.537</u>	<u>20.711.598</u>
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	35		83.808.150	91.449.262
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	36		457.188	452.106
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38	5	4.335.657	4.466.897
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39	5	9.101.185	3.081.078
4. Datorii comerciale - furnizori	40	5	17.505.469	26.600.414
5. Efecte de comerț de plătit	41	5	52.999	-
6. Sume datorate entităților afiliate	42	5	358.950	255.370
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	44	5	<u>11.993.284</u>	<u>20.600.914</u>
TOTAL	45		43.347.544	55.004.673
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE	46		40.917.794	36.896.695
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	47		127.447.148	134.333.719
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49	5	4.954.605	4.303.653
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	55	5	<u>15.412.369</u>	<u>11.578.014</u>
TOTAL	56		20.366.974	15.881.667

Notele de la 1 la 12 fac parte integrantă din situațiile financiare.
2 din 51

CONDMAG SA

BILANȚ

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare	57		480.984	525.282
2. Provizioane pentru impozite	58		6.386	-
3. Alte provizioane	59		<u>1.190.179</u>	<u>763.099</u>
TOTAL	60	2	1.677.549	1.288.381
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL		7		
- Capital subscris vărsat	67		22.972.532	22.972.532
TOTAL	70		22.972.532	22.972.532
III. REZERVE DIN REEVALUARE	72	1 (b)	31.520.293	31.453.915
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	73		4.164.330	4.594.506
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75		4.397.560	4.440.496
4. Alte rezerve	76		<u>24.965.768</u>	<u>42.341.440</u>
TOTAL	77		33.527.658	51.376.442
V. PROFITUL REPORTAT				
<u>Sold C</u>	81		6.471	4.227
VI. PROFITUL EXERCITIULUI FINANCIAR				
<u>Sold C</u>	83		18.384.271	11.786.731
Repartizarea profitului	85		<u>1.008.600</u>	<u>430.176</u>
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	86		<u>105.402.625</u>	<u>117.163.671</u>
CAPITALURI - TOTAL	88		<u>105.402.625</u>	<u>117.163.671</u>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 25 martie 2011 de către:

DIRECTOR GENERAL
Alexandru Liviu Tatar

Semnătura
Stampila unității



DIRECTOR ECONOMIC,
Pruteanu Mariana

Semnătura

Notele de la 1 la 12 fac parte integrantă din situațiile financiare.
3 din 51

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
			încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
1. Cifra de afaceri netă	01	10 e)	<u>226.799.345</u>	<u>198.452.126</u>
Producția vândută	02		222.979.267	185.612.567
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		3.820.078	12.839.559
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție				
<u>Sold C</u>	07		1.764.469	-
Sold D	08		-	6.923.263
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	09		746.908	2.379.663
4. Alte venituri din exploatare:	10		<u>1.234.018</u>	<u>1.718.870</u>
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	12		<u>230.544.740</u>	<u>195.627.396</u>
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	13		62.741.543	49.232.805
Alte cheltuieli materiale	14		835.051	1.204.190
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	15		1.147.267	1.099.693
c) Cheltuieli privind mărfurile	16		3.379.516	11.713.491
Reduceri comerciale primite	17		-	71.414
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	18		<u>35.355.346</u>	<u>35.178.322</u>
a) Salarii și indemnizații	19		27.282.764	27.263.515
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	20		8.072.582	7.914.807
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	21	1 (a), (b)	<u>7.573.139</u>	<u>7.895.037</u>
a.1) Cheltuieli	22		7.573.139	7.895.037
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	24		<u>638.730</u>	<u>1.134.894</u>
b.1) Cheltuieli	25		1.752.998	1.921.169
b.2) Venituri	26		1.114.268	786.275

CONDMAG SA

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
8. Alte cheltuieli de exploatare	27		<u>96.307.820</u>	<u>74.644.654</u>
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	28		94.601.130	72.514.933
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	29		1.004.297	1.401.249
8.3 Alte cheltuieli	30		702.393	728.472
Ajustări privind provizioanele	32		588.684	(389.167)
Cheltuieli	33		1.263.083	423.468
Venituri	34		<u>674.399</u>	<u>812.635</u>
 CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	 35		 <u>208.567.096</u>	 <u>181.642.505</u>
 PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit	36	4	21.977.644	13.984.891
 11. Venituri din dobânzi	42		2.243.042	1.969.349
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		-	45.806
Alte venituri financiare	44		<u>106.537</u>	<u>2.801.100</u>
 VENITURI FINANCIARE – TOTAL	 45		 2.349.579	 4.770.449
 13. Cheltuieli privind dobânzile	49		1.163.266	821.107
Alte cheltuieli financiare	51		<u>1.650.761</u>	<u>3.617.911</u>
 CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	 52		 2.814.027	 4.439.018

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

		Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
		(lei)	(lei)
PROFITUL SAU			
PIERDEREA FINANCIAR(Ă)			
- Profit	53	-	331.431
- Pierdere	54	464.448	-
14. PROFITUL CURENT			
- Profit	55	21.513.196	14.316.322
VENITURI TOTALE	61	232.894.319	200.397.845
CHELTUIELI TOTALE	62	<u>211.381.123</u>	<u>186.081.523</u>
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)			
- Profit	63	21.513.196	14.316.322
18. Impozitul pe profit	65 10d)	<u>3.128.925</u>	<u>2.529.591</u>
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit	67	<u>18.384.271</u>	<u>11.786.731</u>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 25 martie 2011 de către:

DIRECTOR GENERAL
Alexandru Liviu Tatar

Semnătura
Ștampila unității



DIRECTOR ECONOMIC,
Pruteanu Mariana

Semnătura

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

		Exercițiul financiar încheiat la Nota 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Fluxuri de numerar din /(utilizate în) activități de exploatare:			
Flux de numerar net generate din activități operaționale	11	31.520.224	24.907.791
Dobânzi plătite		(1.163.139)	(819.925)
Impozit pe profit plătit		(2.887.483)	(1.654.198)
Numerar net din activități de exploatare		27.469.602	22.433.668
Fluxuri de numerar din /(utilizate în) activități de investiții:			
Plata în numerar pentru achiziționare de terenuri și mijloace fixe, imobilizări necorporale și alte active pe termen lung		(11.642.927)	(13.254.415)
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung		14.785	44.355
Încasări din dobânzi		2.223.900	1.965.211
Plăți pentru achiziții de imobilizări financiare		-	(5.992.000)
Numerar net utilizat în activități de investiții		(9.404.242)	(17.236.849)
Fluxuri de numerar din /(utilizate în) activități de finanțare:			
Încasări din emisiuni de acțiuni		5.692.880	262.754
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate		(708.624)	(704.114)
Plăți în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar		(4.308.860)	(5.541.684)
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor		-	(644.477)
Plăți în numerar pentru împrumuturile acordate în cadrul grupului		(250.000)	(1.750.000)
Numerar net din /(utilizat în) activități de finanțare		425.396	(8.377.521)
Creșterea /(Descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		18.490.756	(3.180.702)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		<u>1.651.923</u>	<u>20.142.679</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar		<u>20.142.679</u>	<u>16.961.977</u>

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Situația numerarului și echivalentelor de numerar la sfârșitul exercițiului financiar este după cum urmează:

	<u>Nota 31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Casa și coturi la bănci	23.770.537	20.711.598
Descoperit de cont	<u>(3.627.858)</u>	<u>(3.749.621)</u>
	<u>20.142.679</u>	<u>16.961.977</u>

DIRECTOR GENERAL

Alexandru Liviu Tatar

Semnătura

Ștampila unității




DIRECTOR ECONOMIC,

Pruteanu Mariana

Semnătura



CONDMAG SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2009 (lei) 1	Creșteri (lei) 2	Reduceri/ Distribuiți (lei) 3	Sold la 31 decembrie 2009 (lei) 4	Creșteri (lei) 6	Reduceri/ Distribuiți (lei) 7	Sold la 31 decembrie 2010 (lei) 8
Capital subscris (nota 7)	17.279.652	5.692.880	-	22.972.532	-	-	22.972.532
Rezerve din reevaluare	28.405.238	3.128.848	13.793	31.520.293	-	66.378	31.453.915
Rezerve legale	3.155.730	1.008.600	-	4.164.330	430.176	-	4.594.506
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare	4.383.767	13.793	-	4.397.560	42.936	-	4.440.496
Alte rezerve	16.565.619	8.400.149	-	24.965.768	17.375.672	-	42.341.440
Sold creditor	15.649	8.400.149	8.400.149	15.649	17.375.672	17.375.672	15.649
Sold debitor	-	(9.178)	-	(9.178)	(2.244)	-	(11.422)
Sold creditor	8.890.127	18.384.271	8.890.127	18.384.271	11.786.731	18.384.271	11.786.731
Repartizarea profitului	<u>(489.978)</u>	<u>(1.008.600)</u>	<u>(489.978)</u>	<u>(1.008.600)</u>	<u>(430.176)</u>	<u>(1.008.600)</u>	<u>(430.176)</u>
Total capitaluri proprii	<u>78.205.804</u>	<u>44.010.912</u>	<u>16.814.091</u>	<u>105.402.625</u>	<u>46.578.767</u>	<u>34.817.721</u>	<u>117.163.671</u>

DIRECTOR GENERAL

Alexandru Liviu Tatar

Semnătura



DIRECTOR ECONOMIC,

Pruteanu Mariana

Semnătura

Ștampila unității

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Condmag SA ("Societatea"). Societatea deține titluri de participare în două filiale după cum este descris în nota 1(c). Aceste situații financiare nu includ rezultatele societăților în care Societatea deține titluri de participare. Societatea va întocmi un set de situații financiare consolidate separat.

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale <u>(lei)</u>	Avansuri și imobilizări necorporale <u>în curs</u> <u>(lei)</u>	<u>Total</u> <u>(lei)</u>
Valoare brută			
Sold la 1 ianuarie 2010	472.352	-	472.352
Creșteri	39.161	4.446	43.607
Cedări, transferuri și alte reduceri	<u>-</u>	<u>(4.446)</u>	<u>(4.446)</u>
Sold la 31 decembrie 2010	511.513	-	511.513
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2009	318.384	-	318.384
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	<u>105.223</u>	<u>-</u>	<u>105.223</u>
Sold la 31 decembrie 2010	423.607	-	423.607
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2010	<u>153.968</u>	<u>-</u>	<u>153.968</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2010	<u>87.906</u>	<u>-</u>	<u>87.906</u>

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2010	42.547.436	43.621.066	275.047	5.657.404	92.100.953
Creșteri	1.014.404	1.522.219	113.020	12.964.181	15.613.824
Cedări și alte reduceri	(225.643)	(765.299)	(22.342)	-	(1.013.284)
Transferuri	<u>6.538.503</u>	<u>5.539.945</u>	<u>-</u>	<u>(12.078.448)</u>	<u>-</u>
Sold la 31 decembrie 2010	49.874.700	49.917.931	365.725	6.543.137	106.701.493
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2010	13.651	16.788.024	125.422	-	16.927.097
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.452.325	6.297.334	40.155	-	7.789.814
Reduceri sau reluări	<u>(10.991)</u>	<u>(753.066)</u>	<u>(22.059)</u>	<u>-</u>	<u>(786.116)</u>
Sold la 31 decembrie 2010	1.454.985	22.332.292	143.518	-	23.930.795
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2010	<u>42.533.785</u>	<u>26.833.042</u>	<u>149.625</u>	<u>5.657.404</u>	<u>75.173.856</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2010	<u>48.419.715</u>	<u>27.585.639</u>	<u>222.207</u>	<u>6.543.137</u>	<u>82.770.698</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**Reevaluarea imobilizărilor corporale**

La 31 decembrie 2010 Societatea nu a efectuat o reevaluare a imobilizărilor corporale.

La 31 decembrie 2009 imobilizările corporale reprezentând Terenuri și Construcții au fost reevaluate de către un evaluator independent în vederea determinării valorii juste a acestora, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1752/2005. Surplusul din reevaluare în sumă de 5.629.199 lei a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. În urma reevaluării o parte din terenuri și construcții au înregistrat o scădere a valorii contabile nete. Aceste reduceri au diminuat corespunzător rezerva din reevaluare cu suma de 2.500.351 lei, excesul de 320.664 lei fiind recunoscut în contul de profit și pierdere al anului 2009 la poziția „Cheltuieli privind ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale”.

La 31 decembrie 2007 imobilizările corporale Terenuri și construcții au fost reevaluate de către un evaluator independent în vederea determinării valorii juste a acestora (după cum se specifică și în nota 6). Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii.

De asemenea, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale în conformitate cu prevederile HG 1553/2003 la 31 decembrie 2004, HG 403/2000 la 31 decembrie 2002 și HG 500/1994 la 31 decembrie 1994 și reevaluarea terenurilor, clădirilor și a construcțiilor speciale în conformitate cu HG 983/1998 la 31 decembrie 1998. Astfel, costul istoric sau valoarea rezultată prin aplicarea HG anterioare privind reevaluarea imobilizărilor corporale și amortizarea cumulată au fost indexate cu indicii cumulativi de inflație între data achiziției sau a ultimei reevaluări și data bilanțului.

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel

	<u>2009</u> (lei)	<u>2010</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	28.405.238	31.520.293
Diferențe din reevaluare transferate în cursul exercițiului financiar	3.128.848	-
Sume transferate din rezerva din reevaluare în cursul exercițiului financiar	<u>13.793</u>	<u>66.378</u>
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>31.520.293</u>	<u>31.453.915</u>

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare**

Conform legislației fiscale din România, până la data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale deveneau taxabile doar în momentul în care destinația acestora era schimbată. Ulterior modificării codului fiscal, începând cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

Deprecierea activelor

La 31 decembrie 2010, ca urmare a efectuării inventarierii anuale, s-a constatat că valoarea de inventar a imobilizărilor corporale nu prezintă diferențe față de valoarea contabilă netă a acestora.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale de natura terenurilor și clădirilor cu o valoare contabilă netă de 21.027.061 lei (31 decembrie 2009: 24.080.739 lei) constituie garanție pentru credite, linii de credit și scrisori de garanție ale Societății la Volksbank Romania Sucursala Brasov și UniCredit Tirioc Bank Sucursala Brasov. În favoarea SC Flowtex Technology SA Medias Societatea a acordat garanții în sumă de 823.713 lei (31 decembrie 2009: 2.402.310 lei) constând în clădiri și terenuri ipotecate la Banca Transilvania.

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar

Imobilizările corporale includ echipamente utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar, după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cost	24.170.354	26.305.820
Amortizare cumulată	<u>6.725.064</u>	<u>10.476.454</u>
	<u>17.445.290</u>	<u>15.829.366</u>

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**Tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar**

Intrările de imobilizări corporale cuprind:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Achiziții finanțate prin contracte de leasing financiar	2.644.649	2.082.306

Tranzacții cu părți afiliate

Achizițiile de imobilizări corporale de la părți afiliate sunt prezentate în Nota 10 q).

c) Imobilizări financiare

Titluri de participare deținute la societăți din cadrul Grupului

La 31 decembrie 2010, Societatea deținea titluri sub formă de acțiuni ori interese de participare în două filiale:

Denumirea filialei	Țara în care este <u>înregistrată</u>	Data <u>înregistrării</u>	Obiectul de activitate	Procent deținut
SC TIMGAZ SA, BUZIAS	România	Dec 1999	Distributia si comercializarea combustibililor gazosi prin conducte	97,86%
SC FLOWTEX TECHNOLOGY SA, MEDIAS	România	Oct 2001	Lucrari de constructii a proiectelor utilitare pentru fluide	99,24%

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Din totalul acțiunilor deținute la entitățile afiliate în valoare de 11.232.190 lei, Societatea deține acțiuni la S.C. TIMGAZ S.A. Buziaș în valoare de 4.635.550 lei, respectiv acțiuni la S.C. FLOWTEX SA Medias în valoare de 6.596.640 lei.

În cursul lunii martie 2010 Condmag SA și-a mărit contribuția la capitalul social al Timgaz SA cu 1.920.000 lei. În urma acestei mărimi a capitalului social, participația Condmag SA în Timgaz SA s-a mărit de la 96,39% la 31 decembrie 2009 la 97,86% la 31 decembrie 2010.

În cursul lunii august 2010 Condmag SA și-a mărit contribuția la capitalul social al Flowtex Technology SA cu 4.072.000 lei. În urma acestei mărimi a capitalului social, participația Condmag SA în Flowtex Technology SA s-a mărit de la 92,21% la 31 decembrie 2009 la 99,24% la 31 decembrie 2010.

Societatea nu și-a asumat nici o obligație și nu a făcut nici o plată în numele societăților în care deține titluri sub formă de interese de participare, cu excepția garanțiilor în sumă de 823.713 lei (31 decembrie 2009: 2.402.310 lei) acordate în favoarea SC Flowtex Technology SA Medias (așa cum este menționat la nota 1 (a), mai sus).

Titluri deținute ca imobilizări

Alte titluri imobilizate, reprezintă titluri la GLOBINVEST Cluj în valoare de 10.002 lei (31 decembrie 2009: 10.002 lei), prezentate la valoarea de achiziție.

Împrumuturi acordate părților afiliate

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Împrumuturi	450.000	2.200.000
Dobândă împrumut	<u>31.148</u>	<u>35.285</u>
	<u>481.148</u>	<u>2.235.286</u>

Datele contractuale referitoare la împrumuturile acordate pot fi detaliate după cum urmează:

<u>Împrumutat</u>	<u>Valoare împrumut la</u> <u>31 Decembrie 2010</u>	<u>Data rambursare</u>	<u>Dobanda practică</u>
SC Flowtex Technology SA	2.000.000	31 martie 2011	Dobânda de referință BNR
SC Timgaz SA	200.000	1 mai 2011	Dobânda de referință BNR

Creditele au fost acordate fără garanții specifice.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)*Alte garanții*

Societatea are următoarele garanții de buna executie a lucrarilor acordate clienților săi:

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Garanții - conturi bancare restricționate	13.592.366	13.383.387
Garanții – creanțe de încasat	<u>4.490.286</u>	<u>2.048.573</u>
	<u>18.082.652</u>	<u>15.431.960</u>

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Partea pe termen scurt		
Garanții - conturi bancare restricționate	9.325.941	6.533.92
Garanții – creanțe de încasat	<u>3.286.521</u>	<u>947.631</u>
	<u>12.612.462</u>	<u>7.481.554</u>

Începând cu 1 ianuarie 2010 Societatea și-a modificat politica contabilă, incluzând partea pe termen scurt și lung a conturilor bancare restricționate în cadrul pozitiei “Casa și conturi la bănci”, iar partea pe termen scurt a altor garanții în cadrul pozitiei “Creanțe comerciale”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

2 PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2010	în cont	din cont	31 decembrie 2010
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	480.984	75.564	31.266	525.282
Provizioane pentru impozite	6.386	-	6.386	-
Provizioane pentru garanții	<u>1.190.179</u>	<u>347.904</u>	<u>774.984</u>	<u>763.099</u>
Total	<u>1.677.549</u>	<u>423.468</u>	<u>812.636</u>	<u>1.288.381</u>

Valoarea provizioanelor pentru pensii este stabilită conform contractului colectiv muncă, procentual din venitul brut pentru fiecare angajat, în funcție de numărul de ani până la pensionare.

Provizioanele pentru impozite reprezintă impozitul pe profit amânat aferent reducerii impozitului pe profit cu amortizarea de 20% a mijloacelor fixe puse în funcțiune în perioada 1 iulie 2002 – 30 aprilie 2005 transpus din contul 4412 conform OMFP 1752/2005.

În baza contractelor încheiate, Societatea acorda clienților garanții de buna execuție în cuantum de 5-7% din valoarea lucrarilor de constructii-montaj facturate. Societatea a calculat provizioane la nivelul a 10% din valoarea garanțiilor de bună execuție acordate pentru acoperirea eventualelor defecțiuni în perioada de garanție până la recepția finală.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform legii 31/1990 privind societățile comerciale.

<u>Destinația</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
Profit net de repartizat:	18.384.271	11.786.731
- rezerva legală	<u>1.008.600</u>	<u>430.176</u>
Profit nerepartizat	<u>17.375.671</u>	<u>11.356.555</u>

În anul 2010 s-a înregistrat un profit de 11.786.731 lei din care s-a constituit rezerva legală în suma de 430.176 lei. Profitul nerepartizat la sfârșitul perioadei este de 11.356.555 lei.

Consiliul de administrație va propune repartizarea sumei de 11.356.555 lei la surse proprii de finanțare. Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA") a fost stabilită pentru data de 27 aprilie 2011.

Repartizarea completă a profitului anului 2009 a fost aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA") în ședința din data de 27 aprilie 2010. Adicional repartizării rezervei legale (1.008.600 lei), din profitul anului 2009 s-au distribuit 17.375.672 lei pentru surse proprii de finanțare.

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	226.799.345	198.452.126
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	<u>188.758.645</u>	<u>174.239.817</u>
3. Cheltuielile activității de bază	173.045.169	165.078.414
4. Cheltuielile activităților auxiliare	11.278.657	4.295.576
5. Cheltuielile indirecte de producție	<u>4.434.819</u>	<u>4.865.827</u>
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	38.040.700	24.212.309
7. Cheltuielile de desfacere	456.337	691.342
8. Cheltuieli generale de administrație	16.840.737	11.254.946
9. Alte venituri din exploatare	<u>1.234.018</u>	<u>1.718.870</u>
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>21.977.644</u>	<u>13.984.891</u>

5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	Sold la	Termen de lichiditate	
	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
	(lei)	(lei)	(lei)
	1=2+3	2	3
Creanțe comerciale	57.263.114	57.263.114	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	2.825.535	2.825.535	-
Alte creanțe	<u>1.461.959</u>	<u>1.461.959</u>	<u>-</u>
	<u>61.550.608</u>	<u>61.550.608</u>	<u>-</u>

Sumele de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în nota 10 q).

<u>Datorii</u>	Sold la	Termen de exigibilitate		
	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	(col. 2+3+4)			
	1	2	3	4
Sume datorate instituțiilor de credit	8.770.550	4.466.897	3.586.378	717.275
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	3.081.078	3.081.078	-	-
Datorii comerciale	26.600.414	26.600.414	-	-
Sume datorate entităților afiliate	255.370	255.370	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	<u>32.178.928</u>	<u>20.600.914</u>	<u>11.578.014</u>	<u>-</u>
	<u>70.886.340</u>	<u>55.004.673</u>	<u>15.164.392</u>	<u>717.275</u>

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în nota 10 q).

5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)

Total alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurări aferente anului financiar încheiat la 31 decembrie 2010 și la 31 decembrie 2009 mai pot fi analizate în următorul mod:

<u>Datorii</u>	Sold la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Sold la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Contribuția unității la fondul de șomaj și asigurările sociale	1.038.336	1.031.139
Impozitul pe salarii	302.316	306.066
Datorii personal	1.196.111	1.257.018
Alte impozite și taxe	5.998	22.740
Creditori diverși	5.102	5.177
Impozit pe profit	125.439	1.000.832
TVA de plată	432.012	5.339.442
Alte datorii	6.625	7.806
Alte împrumuturi și datorii asimilate(garanții clienți și datorii leasing) - termen scurt	8.884.003	11.367.940
Decontări cu acționarii privind capitalul	-	262.754
Alte împrumuturi și datorii asimilate(garanții clienți și datorii leasing) - termen lung	<u>15.409.712</u>	<u>11.578.014</u>
	<u>27.405.654</u>	<u>32.178.928</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

5. SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)

Societatea beneficiază de linii de credit pentru capital de lucru și scrisori de garanție pentru care plătește dobândă la finele fiecărei luni și pentru care a ipotecat clădiri și terenuri din patrimoniul Societății și a cesionat contracte de executie lucrari.

Situația liniilor de credit se prezintă astfel:

	Plafon credit		Credit utilizat		Ipoteca	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010
VOLKSBANK,						
din care:	<u>7.810.000</u>	<u>12.310.000</u>	<u>6.162.374</u>	<u>5.103.950</u>	<u>15.110.783</u>	<u>11.799.544</u>
Capital de lucru	2.235.000	2.235.000	1.597.598	1.618.983	15.110.783	11.799.544
Scrisori de						
garanție bancară	5.575.000	10.075.000	4.564.776	3.484.967	-	-
UNICREDIT						
TIRIAC, din care:	<u>4.500.000</u>	<u>4.500.000</u>	<u>2.030.258</u>	<u>2.223.528</u>	<u>2.551.548</u>	<u>2.809.109</u>
Capital de lucru	2.500.000	2.500.000	2.030.258	2.130.638	2.551.548	2.809.109
Scrisori de						
garanție bancară	2.000.000	2.000.000	-	92.890	2.551.548	2.809.109
TRANSILVANIA	<u>-</u>	<u>20.000.000</u>	<u>-</u>	<u>1.573.323</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Scrisori de						
garanție bancară	-	20.000.000	-	1.573.323	-	-
INTESA SAN						
PAOLO BANK	<u>8.794.377</u>	<u>3.928.177</u>	<u>8.016.026</u>	<u>3.928.177</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Scrisori de						
garanție bancară	<u>8.794.377</u>	<u>3.928.177</u>	<u>8.016.026</u>	<u>3.928.177</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>21.104.377</u>	<u>40.738.177</u>	<u>16.208.658</u>	<u>12.828.978</u>	<u>17.662.331</u>	<u>14.608.653</u>

Pentru linia de credit de la Unicredit Tiriac, pe lângă clădiri și terenuri, Societatea are cesionat Contractul de executie lucrări nr 1491/26.05.2009 în valoare totală de 17.610.876 lei. Contractul respectiv nu mai are aceeași valoare ca la cesiune.

În august 2010 Condmag SA a încheiat cu Banca Transilvania un nou contract de credit având un plafon pentru trageri și emitere de scrisori de garanție în valoare de 20 milioane de lei.

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)

Pentru scrisorile de garanție bancară Societatea a depus garanții în favoarea băncilor, la 31 decembrie 2010 fiind după cum urmează:

VOLKSBANK - Garanție reală de prim rang, fără depozitare, cu titlu general, asupra creanțelor aferente relațiilor sale contractuale în temeiul cărora a solicitat SC Volksbank Romania SA emiterea de scrisori de garanție bancară.

UNICREDIT TIRIAC - Garanție reală de prim rang, fără depozitare, cu titlu general, asupra contract servicii cu valoare de 2.000.000 lei

INTESA SANPAULO BANK - Cesiune de creante provenite din acordul 331/2009 încheiat cu Inspec SA; depozit colateral în valoare de 1 mil lei; gaj asupra disponibilităților din contul curent.

Societatea a cesionat contracte de execuție lucrări în favoarea băncilor, valoarea contractelor ramase de executat la 31 decembrie 2010 fiind după cum urmează:

	<u>Valoare contracte cesionate (lei)</u>
-VOLKSBANK SA	15.823.766
-UNICREDIT TIRIAC BANK SA	9.782.570
-BANCA TRANSILVANIA SA	7.712.927
-INTESA SANPAULO SA	9.300.772

Împrumuturi pe termen lung contractate

Societatea are contactat de la VOLKSBANK (Contract Nr 1126/BRV/2007) un credit de investiții în valoare totală de 1.674.000 EUR pe o durată de 10 ani începând cu data de 28.12.2007 și a garantat cu ipotecă asupra unui teren cu o valoare contabilă netă de 6.418.408 lei (31 decembrie 2009: 6.418.408 lei). Soldul acestui împrumut la 31 decembrie 2010 era de 5.020.929 lei (31 decembrie 2009: 5.662.406 lei), dobânda pentru acest credit este plătită lunar.

Valoarea prezentă a obligațiilor pentru împrumuturi pe termen lung

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
Sub un an	707.801	717.276
Între 1 și 5 ani	3.539.006	3.586.378
Peste 5 ani	<u>1.415.599</u>	<u>717.275</u>
TOTAL	<u>5.662.406</u>	<u>5.020.929</u>

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 cu modificările ulterioare („OMF 3055”).

OMF 3055 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 aliniatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3055 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea de ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C Imobilizări necorporale

(i) Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție.

Brevetele sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 5 ani, iar licențele, mărcile comerciale și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani. Prin excepție, licențele acordate pentru 1 an sunt amortizate pe această perioadă.

(ii) Avansuri și alte imobilizări necorporale

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

În perioada 1990 – 2004, imobilizările Societății au fost reevaluate în conformitate cu actele normative corespunzătoare în anii 1990, 1992, 1994, 1998, 2001, 2002 și 2004.

La 31 decembrie 2007 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza OMF 1752, care prevăd că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

La 31 decembrie 2009 imobilizările corporale din categoria terenuri și clădiri au fost reevaluate în baza OMF 1752, care prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare. Reevaluarea a fost efectuată de un evaluator independent în vederea determinării valorii juste a clădirilor și construcțiilor prin metoda costurilor (costul de înlocuire net) și metoda comparațiilor de piață pentru terenuri.

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**(2) Amortizare**

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 – 60
Instalații tehnice și mașini	3 – 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 – 30

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită. Amenajările de terenuri, definite conform OMF 3055 sunt amortizate liniar, pe o perioadă de 10 ani.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(4) Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**E Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale**

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale și necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

F Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, precum și alte investiții deținute ca imobilizări. Creanțele imobilizate cu scadența mai mare de un an sunt prezentate în bilanț la imobilizări financiare, partea pe termen sub un an fiind prezentată la creanțe comerciale.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO). Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral.

Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

H Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

J Capital social

Acțiunile sunt clasificate în capitalurile proprii.

Capitalul social subscris și varsat se înregistrează distinct în contabilitate, pe baza actelor de constituire a persoanei juridice și a documentelor justificative privind varsamentele de capital. Evidența analitică a capitalului social se ține pe acționari de către Depozitarul Central București. Principalele operațiuni care se înregistrează în contabilitate cu privire la majorarea capitalului sunt: subscrierea și emisiunea de noi acțiuni, incorporarea rezervelor și alte operațiuni, potrivit legii.

K Dividende

Dividendele aferente acțiunilor sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

L Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de obținere) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

M Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar.

Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

N Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

O Provizioane

Provizioanele pentru litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Societatea, în baza contractelor încheiate, acorda clienților garanții de bună execuție în cuantum de 5-7% din valoarea lucrărilor de construcții montaj facturate. Societatea a calculat provizioane la nivelul a 10% din valoarea garanțiilor de bună execuție acordate pentru acoperirea eventualelor defecțiuni în perioada de garanție până la recepția finală.

P Beneficiile angajaților*Pensii și alte beneficii după pensionare*

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. În baza contractului colectiv de muncă, Societatea este obligată să plătească salariaților săi în momentul pensionării un multiplicator al salariului brut, în funcție de vechimea în Societate, condițiile de muncă, etc. În acest sens, Societatea a înregistrat un provizion pentru beneficii după pensionare.

Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu mai operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Q Politici în legătură cu salariații conform contractului colectiv de muncă.

Salariații concediați pentru motive care nu le sunt imputabile, beneficiază de măsuri active de combatere a șomajului și de compensații în condițiile prevăzute de lege și de contractul colectiv de muncă aplicabil.

În cadrul Societății compensațiile se acordă funcție de vechimea totală în muncă după cum urmează:

- până la 10 ani	1,5 salarii de bază brute
- peste 10 ani	3,0 salarii de bază brute

Salariații a căror contract individual de muncă a fost desfăcut conform art. 56 "Încetarea de drept a contractului individual de muncă" din Codul Muncii vor primi o indemnizație de sfârșit de activitate profesională a cărei valoare va fi de două salarii de bază brute avute la data pensionării. Această indemnizație se acordă o singură dată.

Indemnizația pentru pensionarii de boală se acordă dacă decizia de pensionare este definitivă.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

R Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante.

S Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile aferente lucrărilor executate sunt recunoscute pe măsura executării lor conform clauzelor prevăzute în contract și sunt facturate pe baza situațiilor de lucrări acceptate de beneficiar. Contravaloarea lucrărilor nerecepționate de beneficiar până la sfârșitul perioadei se evidențiază la cost, în contul 332 "Servicii în curs de execuție", pe seama contului 712 "Venituri aferente costurilor serviciilor în curs de execuție".

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării se înregistrează în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor din exploatare, în poziția 'reduceri comerciale acordate'

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume, respectiv la data aprobării acestora.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

T Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

U Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă pe baza de documente și conform principiului conectării costurilor la venituri. Unele cheltuieli cum ar fi amortizarea imobilizărilor sau cheltuielile în avans se recunosc în contul de profit și pierderi prin alocarea sistematică pe baza principiului enunțat anterior.

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**a) Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile**

Societatea nu a emis obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de acțiunile comune proprii.

b) Capital social

Valoarea capitalului subscris la 31 decembrie 2010 era de 22.972.532 lei (31 decembrie 2009: 22.972.532 lei) reprezentând 229.725.317 acțiuni (31 decembrie 2009: 229.725.317 acțiuni). Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2010. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0.10 lei/acțiune (31 decembrie 2009: 0.10 lei/acțiune).

Structura acționariatului la 31 decembrie 2010 este prezentată astfel:

	Număr de acțiuni (mii)	Suma (lei)	Procentaj (%)
SC DAFORA SA MEDIAS	102.563	10.256.323	44,6460
O.G.B.B.A VAN HERK ROTTERDAM NLD	24.424	2.442.433	10,6320
PERSOANE JURIDICE	74.985	7.498.474	32,6410
PERSOANE FIZICE	<u>27.753</u>	<u>2.775.302</u>	<u>12,0810</u>
Total	<u>229.725</u>	<u>22.972.532</u>	<u>100,0000</u>

c) Acțiuni emise în timpul exercitiului financiar

La data de 09.11.2010 Adunarea Generala a Acționarilor a hotărât majorarea capitalului social cu suma de 15.315.021 lei prin aport de numerar prin emisiunea unui număr de 153.150.211 de acțiuni nominative noi la valoare de emisiune de 0,1 lei/acțiune. Scopul acestei emisiuni îl reprezintă asigurarea resurselor financiare necesare realizării investițiilor pe care si le-a propus Societatea, subscrierea urmând sa se facă în doua etape.

Prima etapa desfășurată în perioada 09.12.2010-31.01.2011 a avut ca efect pana la 31.12.2010 încasarea sumei de 262.754 lei, urmând ca după încheierea celei de a doua etape (ce se va desfășura în perioada 01.02.2011-07.03.2011) sa se efectueze modificarea Statutului societății cu valoarea noului capital social si al noului număr de total de acțiuni si înscrierea mențiunii la Oficiul Registrului Comerțului.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	174.948	397.596
Directori	<u>2.127.720</u>	<u>2.191.173</u>
	<u>2.302.668</u>	<u>2.588.769</u>

	31 decembrie 2009 (lei)	31 decembrie 2010 (lei)
<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	11.000	53.000
Directori	<u>69.500</u>	<u>50.563</u>
	<u>80.500</u>	<u>103.563</u>

b) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010
Personal administrativ	165	179
Personal în producție	<u>798</u>	<u>795</u>
	<u>963</u>	<u>974</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

**8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE
ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile angajaților	<u>24.980.096</u>	<u>24.674.746</u>
	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>1.150.475</u>	<u>1.197.819</u>

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**1. Indicatori de lichiditate****a) Indicatorul lichidității curente**

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,93	1,67

Acest indicator evidențiază în ce măsură datoriile care trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an pot fi acoperite din activele circulante.

b) Indicatorul lichidității imediate

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	1,53	1,50

Indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid) prezintă măsura în care datoriile pe termen scurt pot fi acoperite numai din activele realizabile și disponibile, mai ușor de mobilizat.

2. Indicatori de risc**a) Indicatorul gradului de îndatorare**

	<u>31 decembrie 2009</u> (%)	<u>31 decembrie 2010</u> (%)
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	28,42	13,56

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

Autonomia financiară a societății nu este afectată, iar riscul de insolvabilitate este absent.

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	19,49	18,44
Cheltuieli cu dobânda		

Acest indicator reflectă de câte ori societatea poate achita cheltuiala cu dobânda.

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010
$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} = \text{Număr de ori}$	3,71	4,67

Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor) aproximează de câte ori stocul a fost rulat de-a lungul exercițiului financiar.

b) Viteza de rotație a stocurilor (număr de zile de stocare)

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010
$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} = \text{Număr de zile}$	98,3	78,09

Număr de zile de stocare - indică numărul de zile în care bunurile sunt stocate în unitate

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

c) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	58	94

Acest indicator reflectă termenul mediu de încasare a creanțelor comerciale.

Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții}} \times 365 =$	72	102,47

Indicatorul exprimă perioada de timp în care datoriile către furnizori sunt plătite.

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

c) Viteza de rotație a imobilizărilor corporale

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizări corporale}} =$	3,26	2,60

În situațiile financiare de la 31.12.2009, indicatorul prezentat a fost „Viteza de rotație a activelor imobilizate”. În conformitate cu reglementările OMFP 3055/2009, în baza căruia s-au constituit prezentele situații, indicatorul „Viteza de rotație a activelor imobilizate” este înlocuit de indicatorul „Viteza de rotație a imobilizărilor corporale”. În consecință, pentru a asigura comparabilitatea noului indicator, s-a prezentat și valoarea corespunzătoare anului 2009.

d) Viteza de rotație a activelor totale

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	1,33	1,05

Acești indicatori evaluează eficacitatea gestiunii imobilizărilor corporale sau a activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de imobilizări corporale sau de active.

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (%)
Profitul înaintea rezultatului financiar și impozitului pe profit x 100 = Capitalul angajat	16,75	10,43

Indicatorul evidențiază rata de remunerare a capitalului angajat.

b) Marja brută din vânzări

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (%)
<u>Profitul brut din vânzări</u> x 100 = Cifra de afaceri	9,49	7,21

10 ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

- a) S.C. CONDMAG S.A .Brașov, str.Avrăm Iancu nr.52 România. Forma de proprietate : societate pe acțiuni cu capital integral privat. Societatea este înregistrată sub nr. J 08 / 35 / 1991 și are următoarea structură organizatorică:
- Sediul social în Brașov, Str.Avrăm Iancu nr.52
 - Sucursala Brașov, Șos. Cristianului nr.11
 - Sucursala Mediaș, Str.Garii nr.15, județul Sibiu
 - Sucursala SUT Brașov, Șos. Cristianului nr.11
- b) Principalele domenii de activitate ale societății sunt:
- CONSTRUCȚIA DE CONDUCTE: conducte colectoare în câmpurile de gaze; magistrale de transport gaze; magistrale transport petrol / produse petroliere; conducte pentru alimentarea cu apă / canalizări; subtraversări și supratraversări susținute pe cabluri sau autoportante, etc.; rețele de distribuție gaze (oțel și PE)
 - IZOLARE MATERIAL TUBULAR: în două variante bitum și bandă PE.
 - CONSTRUCTIA DE INSTALATII: stații de tratare gaze; stații de comprimare gaze; stații de pompare; instalații de stocare produse petroliere; stații de reglare măsurare (SRM) gaze; lucrări instalații sanitare și încălzire centrală.
 - PROIECTARE: instalații, SDV -uri pentru construirea conductelor; alte sisteme
- c) Titlurile SC Condmag SA Brasov sunt detinute în proporție de 44,6460% de SC DAFORA SA Medias.

b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

Informațiile privind filialele, întreprinderile asociate și întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice sunt prezentate în detaliu în Nota 1 (c).

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Societatea deține un procent majoritar de titluri de participare (acțiuni) la următoarele societăți:

- FLOWTEX Mediaș, Str. Stadionului nr.187 – 99.2379%
- TIMGAZ Buziaș, Str.M.Eminescu nr.3 – 97,8553%

Societatea îndeplinește condițiile pentru întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate. Situațiile financiare consolidate vor fi întocmite de către Societate și vor fi disponibile la sediul Societății, str.Avram Iancu Nr.52, Brașov, Romania.

SC DAFORA SA Medias va întocmi situațiile financiare consolidate ale grupului de entități din care face parte Societatea. Situațiile financiare consolidate ale grupului Dafora vor fi disponibile la sediul SC DAFORA SA Piata Regele Ferdinand I nr 15, Mediaș, România.

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 10 q).

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6 B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2010 și 2009 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u> <u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Dolar SUA	USD	2,9361	3,2045
Euro	EUR	4,2282	4,2848

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent**

În vederea aplicării prevederilor fiscale relevante pentru anul 2010, declarația privind impozitul pe profit pentru cele două perioade ale anului 2010, respectiv ianuarie-septembrie 2010, și octombrie-decembrie 2010, se depune numai de către contribuabilii care au fost obligați la plata efectivă a impozitului minim cel puțin într-unul din cele trei trimestre ale perioadei 1 ianuarie - 30 septembrie. Condmag SA nu a plătit impozit minim în niciunul din primele trei trimestre ale anului 2010, ca urmare nu a fost obligat să depună două declarații de impozit pe profit pentru anul 2010. În consecință, calculul impozitului pe profit a fost raportat pentru o singură perioadă: 1 ianuarie - 31 decembrie 2010.

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Profitul net	18.384.271	11.786.731
Deduceri	(7.579.531)	(7.402.620)
Venituri neimpozabile	(1.341.206)	(905.713)
Cheltuieli nedeductibile, inclusiv impozit pe profit	13.755.988	13.877.511
Profit impozabil	23.219.522	17.355.909
Impozit pe profit calculat	3.715.124	2.776.945
Reduceri impozit pe profit	— (586.199)	— (247.354)
Impozit pe profit curent	3.128.925	2.529.591
Impozit pe profit de plată la sfârșitul perioadei	— (125.439)	(1.000.832)

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**e) Cifra de afaceri**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Lucrări de construcții ingineresti	219.155.103	182.442.101
Prestări servicii	3.591.420	2.992.484
Vânzări de bunuri	<u>4.052.822</u>	<u>13.017.541</u>
	<u>226.799.345</u>	<u>198.452.126</u>

Piața de desfacere este în România.

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului**(i) Litigii**

În luna ianuarie 2011 a fost introdusa cerere de chemare în judecata împotriva debitoarei SC BIANCA FOREST SRL având ca scop recuperarea sumei de 12.568 lei reprezentând contravaloarea facturilor neachitate și a penalităților aferente.

(ii) Contracte semnificative noi încheiate după 31 Decembrie 2010

În februarie 2011 a fost încheiate două contracte de împrumut cu S.C. FLOWTEX TECHNOLOGY S.A. contractul nr.523/16.02.2011 în valoare de 1.000.000 lei și contractul din data 1 februarie 2011 de 500.000 lei. Tot în luna ianuarie 2011 Condmag SA a decis suplimentarea garanțiilor reale imobiliare în favoarea Flowtex Technology SA pentru împrumuturile contractate la Banca Transilvania SA.

În ianuarie 2011 a fost încheiat cu SNTGN TRANSGAZ Medias contractul de lucrări nr.33/31.01.2011 în valoare de 4.198.227,58 lei. De asemenea, în aceeași luna, a fost încheiat cu OMV PETROM S.A. contractul de execuție lucrări de montaj conducte nr.8460013137/17.01.2011 în valoare de 5.000.000 lei.

(iii) Alte evenimente

La data de 07.03.2011 s-a încheiat cea de-a doua etapă a subscrierii de noi acțiuni, în vederea majorării capitalului social, hotărâtă de AGA în data de 09.11.2010. Totalul încasărilor până la această dată, în contul de subscriere, este de 15.161.043, 40 lei, valoare cu care se va majora capitalul social.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**g) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional**

Societatea a înregistrat cheltuieli cu chiria pentru terenuri unde are puncte de lucru, pentru cazarea angajaților, și echipamente de fotocopiat

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Chirii	<u>727.207</u>	<u>622.459</u>

h) În cazul unui leasing financiar**Scadențele obligațiilor de leasing**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Sub un an	5.366.132	6.438.567
Între 1 și 5 ani	<u>13.669.131</u>	<u>9.385.721</u>
	<u>19.035.263</u>	<u>15.824.288</u>
Cheltuieli financiare viitoare	<u>(1.036.239)</u>	<u>(640.165)</u>
	<u>17.999.024</u>	<u>15.184.123</u>

Valoarea prezentă a obligațiilor din leasing

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Sub un an	4.886.929	6.046.884
Între 1 și 5 ani	<u>13.112.095</u>	<u>9.137.239</u>
	<u>17.999.024</u>	<u>15.184.123</u>

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**i) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor**

În cursul anului 2010 au fost achitate onorarii pentru servicii de audit statutar în valoare de 106.683 lei (31 decembrie 2009: 72.680 lei). Onorariile aferente auditării anului 2010 se vor achita în 2011.

j) Datorii probabile și angajamente acordate

(i) Angajamente legate de contractele de chirie ale Societății:

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Sub 1 an	72.734	69.093
Între 1 an și 5 ani	<u>3.175</u>	<u>19.728</u>
	<u>75.909</u>	<u>88.821</u>

(ii) Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2010 Societatea avea emise scrisori de garanție în favoarea beneficiarilor în valoare de 9.181.185 lei (31 decembrie 2009: 14.591.671 lei) emise atât din plafonul de credit (9.079.358 lei) cât și acoperite de depozite colaterale (101.827 lei). Acestea devin obligații ale Societății în cazul prestării de servicii necorespunzătoare.

Pentru liniile de credit și creditul de investiții al Societății, s-au constituit ipoteci constând din clădiri și terenuri cu o valoare contabilă netă de 21.027.061 lei (31 decembrie 2009: 24.080.739 lei). În favoarea S.C. Flowtex Tehnology România Mediaș societatea a acordat garanții constând din clădiri și terenuri în sumă de 823.713 lei (31 decembrie 2009: 2.402.310 lei).

k) Angajamente primite

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Garanții Gestionari	500.186	533.207
Alte angajamente primite	<u>-</u>	<u>31.611</u>
	<u>500.186</u>	<u>564.818</u>

Girurile și garanțiile primite reprezintă garanții reținute gestionarilor și scrisori de garanție constituite drept garanție de bună execuție de către furnizorii Societății.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

I) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

<u>Denumirea</u>	<u>Relația</u>
Flowtex Technology SA	filială
Timgaz SA	filială
Dafora SA	acționar semnificativ
Salconserv SA	entitate sub control comun
Dafora Turism SA	entitate sub control comun
CARS SA	entitate sub control comun
Dafora Medica SA	entitate sub control comun
Discret SRL	entitate sub control comun
Asociația Sfânta Margareta	entitate sub control comun

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi.

Părți legate sunt entitățile sub control comun - asociați, membri ai personalului-cheie din conducere al entității sau al societății-mamă a acestora și membri apropiați ai familiei persoanei menționate.

(1) Vânzări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
<i>Vânzări de servicii</i>		
- părți afiliate	183.971	714.809
- părți legate	137.270	-
<i>Vânzări de bunuri</i>		
- părți afiliate	1.124.353	1.128.294
- părți legate	-	-
	<u>1.322.051</u>	<u>1.843.103</u>

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

(2) Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>		
- părți afiliate	1.551.730	1.166.103
- părți legate	255.337	278.581
<i>Cumpărări de bunuri</i>		
- părți afiliate	5.183.549	4.906.471
- părți legate	158.212	114.140
<i>Sponsorizări</i>		
- părți legate	-	200.000
	<u>7.148.828</u>	<u>6.665.295</u>

(3) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	4.148.953	2.825.535
- părți legate	<u>137.270</u>	<u>137.270</u>
	<u>4.286.223</u>	<u>2.962.805</u>
<i>Avansuri acordate pentru mijloace fixe</i>	<u>-</u>	<u>207.880</u>
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate/legate</i>		
Furnizori		
- părți afiliate	366.663	255.370
- părți legate	<u>46.630</u>	<u>51.021</u>
	<u>412.922</u>	<u>306.391</u>

(4) Împrumuturi către părți afiliate/legate

	31 decembrie 2009 (lei)	31 decembrie 2010 (lei)
Împrumuturi pe termen scurt	450.000	2.200.000
Dobânda	<u>31.148</u>	<u>35.286</u>
	<u>481.148</u>	<u>2.235.286</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

11 FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Activități operaționale:		
Profitul net	18.384.271	11.786.731
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și Necorporale	7.573.139	7.895.037
Cheltuieli cu provizioane pentru active circulante	509.084	1.134.895
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	588.684	(389.168)
Pierdere din vânzarea de imobilizări corporale	10.535	182.813
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	1.106.911	640.736
Impozit pe profit	3.128.925	2.529.591
Venituri din dobânzi	(2.243.042)	(1.969.349)
Cheltuieli cu dobânzile	<u>1.163.265</u>	<u>821.107</u>
Creșterea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	30.351.722	22.632.393
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	(12.859.559)	(15.630.174)
(Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri	1.116.377	8.173.702
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	<u>12.911.684</u>	<u>9.731.870</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	<u>31.520.224</u>	<u>24.907.791</u>

Alte tranzacții decât cele cu numerar

Principalele tranzacții care nu au necesitat întrebuințarea numerarului sau a echivalentelor de numerar se referă la achiziționarea de imobilizări corporale prin contracte de leasing financiar (Nota 1(b)).

12 CONTINGENȚE**(a) Acțiuni în instanță**

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,04% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

12 CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul financiar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este încă imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a unei potențiale scăderi a lichidității piețelor financiare, a unei creșteri a volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a continuării recesiunii. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității:

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultimii ani. Aceasta poate afecta capacitatea Societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente. În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010 Societatea nu s-a confruntat cu dificultăți în obținerea de noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente.

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor:

Clienții și alți debitori ai Societății [sau cei cărora Societatea le-a acordat împrumuturi] pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost grav afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare ce a rezultat în restrângerea accesului la credite pentru companii și persoane fizice. Ca urmare, este posibil ca valoarea de piață a imobilizărilor Societății de natura terenurilor și clădirilor să varieze semnificativ în perioada următoare.

DIRECTOR GENERAL

Alexandru Liviu Tatar

Semnătura

Ștampila unității

DIRECTOR ECONOMIC,

Pruteanu Mariana

Semnătura



DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2010

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	11.786.731	
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0	
II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total col 2+3, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22), din care:	03			
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04			
- peste 30 de zile	05			
- peste 90 de zile	06			
- peste 1 an	07			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 09 la 13), din care:	08			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09			
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10			
- contribuția pentru pensia suplimentară	11			
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12			
- alte datorii sociale	13			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14			
Obligații restante față de alți creditori	15			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 19 la 21), din care	18			
- restante după 30 de zile	19			
- restante după 90 de zile	20			
- restante după 1 an	21			
Dobânzi restante	22			

III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Numărul mediu de salariați	23	964	974

IV. Plăți de dobânzi și redevențe	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24	
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	
Venituri brute din dobânzile plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
V. Tichete de masă	Nr. Rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	30	

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	31		
- din fonduri publice	32		
- din fonduri private	33		
VII. Cheltuieli de inovare	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 35 la 37), din care:	34		
- chelt. de inovare finalizate în cursul perioadei	35		
- chelt. de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	36		
- chelt. de inovare abandonate în cursul perioadei	37		

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 39 + 47), din care:	38	10.720.382	12.343.134
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 40 la 46), din care:	39	5.250.192	11.242.192
- acțiuni cotate emise de rezidenți	40	-	
- acțiuni necotate emise de rezidenți	41	5.240.190	11.232.190
- părți sociale emise de rezidenți	42		
- obligațiuni emise de rezidenți	43		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	44	10.002	10.002
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	45		
- obligațiuni emise de nerezidenți	46		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 48 + 49), din care:	47	5.470.190	1.100.942
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	48	5.470.190	1.100.942
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	49		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	50	27.355.487	58.279.906
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	51	45.636	59.199
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	52	789.351	1.278.203
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	53	2.772.220	2.825.535
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	54	685.430	722.792
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	55	19.141	24.979
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 57 la 63), din care:	56		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	57		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	58		
- părți sociale emise de rezidenți	59		
- obligațiuni emise de rezidenți	60		
- acțiuni emise de organisme de	61		

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)			
- acțiuni emise de nerezidenți	62		
- obligațiuni emise de nerezidenți	63		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	64		
Casa în lei și în valută (rd. 66 + 67), din care:	65	9.901	10.929
- în lei (ct. 5311)	66	9.901	10.929
- în valută (ct. 5314)	67		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 69 + 70), din care:	68	23.760.580	20.700.293
- în lei (ct. 5121)	69	23.749.694	20.681.376
- în valută (ct. 5124)	70	10.886	18.917
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 72 + 73), din care:	71		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	72		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	73		
Datorii (rd. 75 + 78 + 81 + 84 + 87 + 90 + 91 + 94 la 95 la 100), din care:	74	63.714.518	70.886.338
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681) (rd. 76 + 77), din care:	75		
- în lei	76		
- în valută	77		
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 79 + 80), din care:	78	3.627.856	3.749.621
- în lei	79		
- în valută	80	3.627.856	3.749.621
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 82 + 83), din care:	81		
- în lei	82		
- în valută	83		
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 85 + 86), din care:	84	5.662.405	5.020.929
- în lei	85		
- în valută	86	5.662.405	5.020.929

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682) (rd. 88 + 89), din care:	87		
- în lei	88		
- în valută	89		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	90		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 92 + 93), din care:	91	24.293.715	22.945.954
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	92	6.294.691	7.761.831
- în valută	93	17.999.024	15.184.123
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	94	26.659.654	29.681.491
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	95	1.196.111	1.257.017
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	96	1.904.101	7.700.218
- Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	97	358.950	255.370
- Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	98		
- Alte datorii (ct. 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	99	5.101	267.932
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	100	6.625	7.806
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 102 la 105), din care:	101	22.972.532	22.972.532
- acțiuni cotate	102	22.972.532	22.972.532
- acțiuni necotate	103		
- părți sociale	104		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	105		
Brevete și licențe (din ct. 205)	106		

IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	107		

DIRECTOR GENERAL
Alexandru Liviu Tatar

Semnătura _____
Ștampila unității



DIRECTOR ECONOMIC,
Pruteanu Mariana

Semnătura _____

CONDMAG SA

FORMULARUL 40

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31 decembrie 2010

– lei –

Elemente de imobilizări	Nr · rd.	Valori brute				
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizări	02	472.352	39.161		X	511.513
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03		4.446	4.446	X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	472.352	43.607	4.446	X	511.513
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	26.264.986	49.160			26.314.146
Construcții	06	16.282.450	7.503.747	240.255	225.643	23.545.942
Instalații tehnice și mașini	07	43.621.067	7.062.163	765.299	381.381	49.917.93
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	275.046	113.021	22.342	18.896	365.725
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	5.657.404	12.964.181	12.078.448	X	6.543.137
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	92.100.953	27.692.272	13.106.344	625.920	106.686.881
Imobilizări financiare	11	11.201.530	3.376.890		X	14.578.420
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+11)	12	103.774.835	31.112.769	13.110.790	625.920	121.776.814

CONDMAG SA

FORMULARUL 40

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

– lei –

Elemente de imobilizări	Nr · rd.	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7+8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizări	14	318.384	105.223		423.607
TOTAL (rd. 13+14)	15	318.384	105.223		423.607
Imobilizări corporale					
Terenuri	16				
Construcții	17	13.651	1.437.713	10.991	1.440.373
Instalații tehnice și mașini	18	16.788.024	6.297.334	753.066	22.322.292
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	125.422	40.155	22.059	143.518
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	16.927.097	7.775.202	786.116	23.916.183
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 15+20)	21	17.245.481	7.880.425	786.116	24.339.790

CONDMAG SA

FORMULARUL 40

SITUAȚIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

– lei –

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Ajustări constituite în cursul anului	Ajustări reluate la venituri	Sold final (col. 13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizări	23				
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24				
TOTAL (rd. 22 la 24)	25				
Imobilizări corporale					
Terenuri	26				
Construcții	27				
Instalații tehnice și mașini	28				
Alte instalații, utilaje și mobilier	29				
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31				
Imobilizări financiare	32				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 25+31+32)	33				

DIRECTOR GENERAL
Alexandru Liviu Tatar

Semnătura _____
Ștampila unității



DIRECTOR ECONOMIC,
Pruteanu Mariana

Semnătura _____

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31.12.2010

Element al capitalului propriu		Sold la inceputul exercitiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2010
			Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0		1	2	3	4	5	6
Capital subscris		22,972,532					22,972,532
Patrimoniul regiei		0					
Prime de capital		0					
Rezerve din reevaluare		31,520,293			66,378		31,453,915
Rezerve legale		4,164,330	430,176				4,594,506
Rezerve statutare sau contractuale		0					
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare		4,397,560	42,936				4,440,496
Alte rezerve		24,965,768	17,375,672				42,341,440
Actiuni proprii		0					
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		0					
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		0					
Rezultat reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	sold C	15,649	17,375,672		17,375,672		15,649
	sold D						
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29* 32)	sold C	0					
	sold D						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	sold C						
	sold D	9,178	2,244				11,422
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV a Comunitatilor Economice Europene	sold C						
	sold D						
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	sold C	18,384,271	11,786,731		18,384,271		11,786,731
	sold D						
Repartizarea profitului		1,008,600	430,176		1,008,600		430,176
Total capitaluri proprii		105,402,625	46,578,767		34,817,721		117,163,671

Capitalul propriu la 31.12.2010 a crescut față de 31.12.2009 cu 11.761.046 lei

Modificarile in structura capitalului propriu constau in:

- Rezervele din reevaluare s-au diminuat cu 66.378 lei, reprezentand casari de mijloace fixe reevaluate.
 - Rezervele legale s-au majorat cu suma repartizată din profitul net aferent anului 2010 în sumă de 430.176 lei, suma utilizata pentru majorarea fondului de rezerva in limita de 5% din profitul contabil anual pana ce acesta a atins 20% din capitalul social
 - Alte rezerve :s-au majorat cu sursele proprii de finanțare pentru investiții în sumă de 17.375.672 lei,
* repartizarea profitului net aferent anului 2009 cu suma de 17.375.672 lei
- Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile s-a modificat cu 2.244 lei, reprezentand diferenta rambursare concedii medicale din 2007. Suma a fost trecuta la sume ce trebuiau suportate de casa de sanatate, in urma solutionarii cererii de rambursare s-au constatat erori in completarea certificatelor medicale.
- Rezultatul exercițiului financiar a anului 2010 este în sumă de 11.786.731 lei

ADMINISTRATOR
PREȘEDINTE CA
Ing. GHEORGHE CALBUREAN

ÎNTOCMIT
DIRECTOR GEN.
Ing. ALEXANDRU LIVIU TĂTAR

DIRECTOR EC.
Ec.MARIANA PRUTEANU



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la data de 31.12.2010
Metoda directa

Denumirea elementului	Exercitiu financiar	
	31.12.2009	31.12.2010
Flux de trezorerie din activitati de exploatare		
(+) Flux de numerar net generat din activitati de exploatare	31,520,224	24,907,791
(-) Dobanzi platit	1,163,139	819,925
(-) Impozit pe profit platit	2,887,483	1,654,198
(+) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0
Trezorerie neta din activitati de exploatare	27,469,602	22,433,668
Flux de trezorerie din activitati de investitii		
(-) Plati pentru achizitionarea de actiuni		5,992,000
(-) Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	11,642,927	13,254,415
(+) Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	14,785	44,355
(+) Dobanzi incasate	2,223,900	1,965,211
(+) Dividende incasate	0	0
Trezorerie neta din activitati de investitii	-9,404,242	-17,236,849
Flux de trezorerie din activitati de finantare		
(+) Incasari din emisiunea de actiuni	5,692,880	262,754
(+) Incasari din imprumuturi pe termen lung	-708,624	-704,114
(-) Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	4,308,860	5,541,684
(-) Efectul variatiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor si datoriilor	0	644,477
(-) Imprumuturi acordate in cadrul grupului	250,000	1,750,000
Trezorerie neta din activitatea de finantare	425,396	-8,377,521
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	18,490,756	-3,180,702
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	1,651,923	20,142,679
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	20,142,679	16,961,977

ADMINISTR.
PREȘEDINTE CA
GHEORGHE CALBUREAN

DIRECTOR GEN.
ING. ALEXANDRU LIVIU TĂȚAR

DIRECTOR EC.
EC. MARIANA PRUTEANU

