

RAPORT DE GESTIUNE
al Consiliului de Administrație al S.C. CONDMAG S.A. Brașov
asupra rezultatelor economico-financiare, conform
Bilanțului contabil încheiat la 30.06.2011

Societatea Comercială CONDMAG S.A.Brașov înregistrată la R.C.sub nr. J08/35/1991,C.F. R1100008, cu sediul în Brașov Str. Avram Iancu nr. 52, a desfășurat în anul 2009 activități specifice obiectului de activitate, prin doua Sucursale de productie (Sucursala 1 Brasov si Sucursala 2 Medias) si o Statie Utilaj Transport in Brasov, fiind administrată de către Consiliul de Administrație format din:

Gheorghe Călburean - președinte

Alexandru Liviu Tatar- membru

Mariana Pruteanu - membru

Dana Nanu - membru

Cristian Robert Fader - reprezentant a societatii Middle Europe Investment SRL Bucuresti

Activitatea societății a fost reflectată permanent în evidența contabilă, înregistrările în contabilitate făcându-se cronologic și sistematic conform Legii 82/91, privind contabilitatea, și conform OMF 3055/2009 Reglementări contabile conforme cu directivele europene.

Prin Hotararea AGA din data de 09 noiembrie 2010 , s-a aprobat majorarea capitalului social al SC CONDMAG SA cu suma de 15.315.021,1 lei prin aport de numerar prin emisiunea unui numar de 153.150.211 de actiuni nominative noi, la valoarea de 0,1 lei/actiune, in vederea asigurarii resurselor financiare necesare investitiilor pe care si le-a propus societatea. Majorarea capitalului social s-a efectuat in 2 etape, in prima etapa prin subscrierea a doua actiuni noi la trei actiuni detinute de actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central la data de inregistrare de 24.11.2010, iar in a doua etapa prin subscrierea de actiuni noi emise ramase nesubscrise din prima etapa, de catre actionarii care au participat la prima etapa, proportional cu procentul detinut din capitalul social la data de inregistrare. In cadrul primei etape (09.12.2010-31.01.2011), s-au incasat in contul de subscriere 14.462.994,9 lei, in cea de-a doua etapa (14.02.-07.03.2011) s-a incasat suma de 698.048,5 lei, astfel, capitalul social s-a majorat in luna martie cu suma de 15.161.043,4 lei, conform certificatului de inscriere mentiuni emis in 29.03.2011 de catre Registrul Comertului.

Valorile mobiliare ale SC CONDMAG SA Brasov emise se tranzactioneaza pe Bursa de Valori Bucuresti categoria II.

Pentru buna desfășurare a activității de producție, în cursul anului 2011 SC CONDMAG S.A. a solicitat prelungirea liniilor de credit pentru capital de lucru si scrisori de garantie acordate de Volksbank Sucursala Brașov in suma de 12.310.000 lei, 4.500.000 lei acordata de UniCredit Tiriack Bank Sucursala Brașov, 20.000.000 lei acordate de Banca Transilvania, 3.928.177 acordate de Intesa SanPaolo Bank. In favoarea bancilor, societatea are constituite ipoteci si a cesionat contracte de executie a lucrarilor.

În data de 27.04.2011 AGA a hotărât ca din profitul net aferent anului 2010 de 11.786.731 lei să fie repartizata la constituirea rezervei legale suma de 430.176 lei si pentru surse proprii de finanțare suma de 11.356.555 lei .

Din totalul actiunilor detinute la entitatile 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, în procent de 97,86 % , respectiv acțiuni la S.C. FLOWTEX SA Medias în valoare de 6.596.640 lei, în procent de 99,24%.

1. Realizarea bugetului de venituri și cheltuieli

Analizând rezultatele financiare la 30.06.2011, societatea a realizat principalii indicatori astfel :

■ Venituri totale la 30.06.2011 50.711.671 lei

▶ Venituri de exploatare	47.973.866 lei
▶ Venituri financiare	2.737.805 lei

■ Cheltuieli totale la 30.06.2011 50.331.195 lei

▶ Cheltuieli din exploatare	48.927.448 lei
▶ Cheltuieli financiare	1.403.747 lei

■ Rezultatul brut (profit) la 30.06.2011 380.476 lei

▶ Pierdere din exploatare	953.582 lei
▶ Profit financiar	1.334.058 lei

Scăzând impozitul pe profitul aferent , în valoare de 191.512 lei , CONDMAG înregistrat pe semestrul I 2011 un profit net în sumă de 188.964 lei .

Din analiza contului de profit și pierdere rezultă că în semestrul I 2011, societatea a realizat :

- venituri din exploatare în sumă de 47.973.866 lei , cărora le-au corespuns cheltuieli din exploatare în sumă de 48.927.448 lei rezultând o pierdere brută din exploatare de 953.582 lei .

- venituri financiare în sumă de 2.737.805 lei cărora le-au corespuns cheltuieli financiare în suma de 1.403.747 lei , rezultând un profit brut de 1.334.058 lei .

În semestrul 1 2011 SC CONDMAG SA a realizat principalii indicatori fata de semestrul 1 2010 dupa cum urmeaza:

a) Cifra de afaceri

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (lei)
Lucrări de construcții ingineresti	87.191.143	38.458.109
Prestări servicii	11.037.520	1.668.263
Vânzări de bunuri	<u>815.562</u>	<u>1.044.067</u>
TOTAL	99.044.225	41.170.439

b) Profitul sau pierderea obtinuta

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (lei)
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)		
- Profit	3.715.971	380.476
Impozitul pe profit	<u>607.264</u>	<u>191.512</u>
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) EXERCIȚIULUI FINANCIAR	3.108.707	188.964

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u>
<u>Active curente</u> =		
Datorii curente	1.89	2.50
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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u>
<u>Active curente - Stocuri</u> =		
Datorii curente	1.57	2.08
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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (%)
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$		
Capital angajat	22.08	14.52

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

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

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u>
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit		
Cheltuieli cu dobânda	9.82	2

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 <u>30 iunie 2010</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u>
$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} = \text{Număr de ori}$		
Stocul mediu	2.15	1.36

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 <u>30 iunie 2010</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u>
$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} \text{ (Număr de zile de stocare)}$		
Stocul mediu	85	139

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

c) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 182 =$		
	87	163

Acest indicator reflectă termenul mediu de încasare a creanțelor comerciale.

d) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții}} \times 182 =$		
	40	92

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

e) Viteza de rotație a activelor imobilizate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$		
	1.10	0.41

f) Viteza de rotație a activelor totale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$		
	0.56	0.23

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.

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (%)
Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit x 100 = Capitalul angajat	3	0.49

Indicatorul evidențiază rata de remunerare a capitalului angajat.

b) Marja brută din vânzări

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2010</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (%)
Profitul brut din vânzări x 100 = Cifra de afaceri	3.75	0.92

2. Analiza creanțelor și datoriilor pe semestrul I 2011

La sfârșitul semestrului I 2011 CONDMAG pe langa numerarul existent in conturi curente si casa in suma de 18.831.087 lei, avea conturi de garantie restrictionate in valoare de 10.318.313 lei, si de încasat creanțe totale în valoare de 35.088.699 lei , din care :

<u>Creanțe</u>	<u>Sold la</u> <u>30 iunie 2011</u> (lei)	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>sub 1 an</u> (lei)	<u>peste 1 an</u> (lei)
	1=2+3	2	3
Creanțe comerciale	29.470.582	29.470.582	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	4.516.360	4.516.360	-
Alte creanțe	<u>1.101.757</u>	<u>1.101.757</u>	<u>-</u>
	<u>35.088.699</u>	<u>35.088.699</u>	<u>-</u>

Analizând componența datoriilor în valoare de 46.626.277 lei situația se prezintă astfel la 30.06.2011: - 30.820.286 lei cu scadență în 2011
- 15.805.991 lei cu scadenta în anii urmatori

Structura datoriilor este următoarea:

<u>Datorii</u>	Sold la 30 iunie 2011 (lei) (col. 2+3+4) 1	Termen de exigibilitate		
		<u>sub 1 an</u> (lei) 2	<u>1 - 5 ani</u> (lei) 3	<u>peste 5 ani</u> (lei) 4
Sume datorate instituțiilor de credit	8.625.953	4.373.223	3.543.942	708.788
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	2.175.202	2.175.202	-	-
Datorii comerciale			-	-
Sume datorate entităților afiliate	320.244	320.244	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	17.596.543	17.596.543	-	-
Alte împrumuturi și datorii asimilate(garanții clienți și datorii leasing)	<u>17.908.335</u>	<u>6.355.074</u>	<u>11.553.261</u>	-
	<u>46.626.277</u>	<u>30.820.286</u>	<u>15.097.203</u>	<u>708.788</u>

3. Relatia cu partile afiliate

Furnizarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. către societățile afiliate în perioada 01.01-30.06.2011

Beneficiar	Tranzactii cu TVA	SOLD LA 30.06.2011
SC TIMGAZ BUZIAS	0	0
SC FLOWTEX SA MEDIAS	1.692.031	2.694.594
SC DAFORA SA MEDIAS	633	1.821.766

. Cumpărare de bunuri și servicii de CONDMAG S.A. de la societățile afiliate în perioada 01.01.-30.06.2011

Beneficiar	Tranzactii cu TVA	SOLD LA 30.06.2011
SC TIMGAZ BUZIAS	0	0
SC FLOWTEX SA MEDIAS	250.569	0
SC DAFORA SA MEDIAS	3.655.446	320.244

Imprumuturi si dobanda aferenta catre parti afiliate

Beneficiar	Tranzactii	SOLD LA 30.06.2011
SC FLOWTEX SA MEDIAS	3.500.000	3.623.163
SC TIMGAZ BUZIAS	200.000	209.247

4. Investitii de imobilizări corporale

Investitiile realizate în cursul semestrului I 2011 au fost de 2.631.408 lei astfel :

- Imobilizari necorporale 29.323 lei
- Construcții 1.110.029 lei
- Instalații tehnice și mașini 1.428.433 lei
- Alte instalații, utilaje și mobilier 63.553 lei

Investitiile au fost realizate din surse proprii 2.102.997 lei si prin finantare leasing 528.411 lei

Investitii in curs si avansuri platite in suma de 8.972.464 lei .

4. Concluzii și propuneri

SC CONDMAG S.A îndeplinește condițiile de participare la licitații.

Pentru semestrul urmator al anului 2011 Consiliul de Administrație are în vedere realizarea următoarelor obiective, care să conducă la creșterea performanțelor tehnice și economice ale societății:

- finalizarea lucrărilor la termenele prevăzute în contracte, cu respectarea cerințelor de calitate și de protecția mediului.
- continuarea reducerii costurilor și creșterii productivității la montajul conductelor de gaze.
- participarea la licitațiile interne pentru execuția de lucrări, potrivit obiectului de activitate al societății.
- finalizarea investițiilor începute, si achiziționarea de utilaje performante pentru lucrarile din perspectiva.

PREȘEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

GHEORGHE CĂLBUREAN



DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 30.06.2011

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A	B	1	2	
Unitati care au inregistrat profit	01	1	188.964	
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0	0	

II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.04 + 08 + 14 la 18 + 22), din care:	03	5.449	5.449	
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	5.449	5.449	
- peste 30 de zile	05	5.449	5.449	
- peste 90 de zile	06			
- peste 1 an	07			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:	08			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	09			
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10			
- Contribuția pentru pensia suplimentară	11			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12			
- Alte datorii sociale	13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14			
Obligatii restante fata de alti creditori	15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18			
- restante dupa 30 de zile	19			
- restante dupa 90 de zile	20			
- restante dupa 1 an	21			
Dobanzi restante	22			

III. Numar mediu de salariatii	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
A	B	1	2
Numar mediu de salariatii	23	984	947

F30 - pag. 2			
IV. Plati de dobanzi, dividende si redevante	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:	24		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25		
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		
Venituri din redevante platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	38		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr. rd.	30.06.2010	30.06. 2011
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	39		
- din fonduri publice	40		
- din fonduri private	41		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 43 la 45), din care:	42		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	43		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	44		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	45		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	30.06.2010	30.06. 2011
A	B	1	2
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 47+55), din care:	46	13.152.500	16.175.544
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 48 la 54), din care:	47	7.170.192	11.242.192

- acțiuni cotate emise de rezidenți	48	7.160.190	11.232.190
- acțiuni necotate emise de rezidenți	49		
- părți sociale emise de rezidenți	50		
- obligațiuni emise de rezidenți	51		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	52	10.002	10.002
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	53		
- obligațiuni emise de nerezidenți	54		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 56 + 57), din care:	55	5.982.308	4.933.352
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	56	5.982.308	4.933.352
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	57		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	58	39.401.552	30.847.491
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	59		9.632
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	60	58.460	51.345
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66) din care:	61	1.135.504	947.482
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	62	782.269	826.255
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	63	351.005	110.796
- subvenții de încasat(ct.445)	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	65	2.230	8.931
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului(ct.4482)	66		1.500
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	67	2.266.876	4.516.360
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.69 la 70) din care:	68	2.245.963	766.967
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționari/asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	69		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice(instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	70	2.245.963	766.967
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	71		
- de la nerezidenți	72		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd.74 la 80), din care:	73		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	74		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	75		
- părți sociale emise de rezidenți	76		
- obligațiuni emise de rezidenți	77		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	78		
- acțiuni emise de nerezidenți	79		
- obligațiuni emise de nerezidenți	80		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	81		
Casa în lei și în valută (rd.83+84), din care:	82	15.656	16.493
- în lei (ct. 5311)	83	15.656	16.493
- în valută (ct. 5314)	84		

Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.86+87) , din care:	85	17.024.319	29.117.184
- în lei (ct. 5121)	86	16.991.045	29.107.780
- în valută (ct. 5124)	87	33.274	9.404
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.89+90), din care:	88		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	89		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	90		
Datorii (rd.92 +95+98+101+104+107+110+113+116+119+122+123+126 +128+129 +134+135+136+141) ,din care :	91	68.140.884	46.626.277
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161)(rd. 93+94), din care:	92		
- în lei	93		
- în valută	94		
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni în sume brute (ct.1681) (rd.96 +97) , din care:	95		
- în lei	96		
- în valuta	97		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197) , (rd. 99+100), din care:	98	3.785.927	4.018.829
- în lei	99		
- în valută	100	3.785.927	4.018.829
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) rd. (102+103) , din care:	101		
- în lei	102		
- în valuta	103		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) rd. (105+106) din care :	104		
- în lei	105		
- în valută	106		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 108+109) din care:	107		
- în lei	108		
- în valuta	109		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627) , (rd.111+112) din care:	110	5.485.028	4.607.124
- în lei	111		
- în valută	112	5.485.028	4.607.124
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.114+115) din care:	113		
- în lei	114		
- în valuta	115		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.117+118) din care:	116		
- în lei	117		
- în valută	118		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 120+121) din care:	119		
- în lei	120		
- în valuta	121		

Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	122		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 124+125), din care:	123	25.263.038	17.908.335
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	124	7.654.792	5.908.138
- în valută	125	17.608.246	12.000.197
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:	126	30.135.863	16.772.493
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate în sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	127		160.707
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	128	1.050.937	947.883
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.130 la 133) din care:	129	2.301.020	2.037.612
- datorii în legatură cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	130	885.260	882.305
- datorii fiscale în legatură cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	131	1.410.485	1.155.172
- fonduri speciale - taxe și varsaminte asimilate (ct.447)	132	5.275	135
- alte datorii în legatură cu bugetul statului (ct.4481)	133		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	134	103.210	320.244
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455)	135		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) rd.(137 la 140) din care :	136	10.101	5.095
-decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581)	137		
-alte datorii în legatură cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât datoriile în legatură cu instituțiile publice (instituțiile statului) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	138	10.101	5.095
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	139		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	140		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	141	5.760	8.662
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd.143 la 146), din care:	142	22.972.532	38.133.575
- acțiuni cotate 2)	143	22.972.532	38.133.575
- acțiuni necotate 3)	144		
- părți sociale	145		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	146		
Brevete și licențe (din ct.205)	147		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	30.06.2010	30.06. 2011
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	148		

Suma de control F30 : 685227926 / 3878822456

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, cu modificările ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere în aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea , publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

1) În categoria “Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

HEORGHE CALBUREAN

Semnatura

Stampila unitatii

Vers.1.03

**Formular
VALIDAT**

Numele și prenumele

ALEXANDRU TATAR

MARIANA PRUTEANU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
LA 30 Iunie 2011**

**Exercițiul financiar
încheiat la
31 decembrie 2010
(lei)**

**Exercițiul financiar
încheiat la
30 iunie 2011
(lei)**

**Fluxuri de numerar din activități de
exploatare:**

Flux de numerar net generate din activități
operaționale
Dobânzi plătite
Impozit pe profit plătit

24.907.791
(819.925)

3.151.757
(378.417)

(1.654.198)

(1.000.832)

Numerar net din activități de exploatare

22.433.668

1.772.508

Fluxuri de numerar din activități de investiții:

Plata în numerar pentru achiziționare de terenuri
și mijloace fixe, imobilizări necorporale
și alte active pe termen lung
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri
și clădiri, instalații și echipamente, active
necorporale și alte active pe termen lung
Încasări din dobânzi
Plati pentru achiziții de imobilizări financiare
Dividende încasate

(13.254.415)

(4.884.483)

44.355

9.016

1.965.211

915.226

(5.992.000)

-

-

-

Numerar net din activități de investiții

(17.236.849)

(3.960.241)

Fluxuri de numerar din activități de finanțare:

Încasări emisiuni acțiuni
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate
Plăți în numerar ale locatarului pentru reducerea
obligațiilor legate de operațiunile de leasing
financiar
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar
asupra creditelor și datoriilor
Plati în numerar pentru împrumuturile acordate în
cadru grupului
Dividende plătite

262.754

14.898.289

(704.114)

(348.723)

(5.541.684)

(3.231.416)

(644.477)

(538.177)

(1.750.000)

(1.500.000)

-

-

Numerar net din activități de finanțare

(8.377.521)

10.356.327

**Creșterea netă a numerarului și
echivalentelor de numerar**

(3.180.702)

8.168.594

Numerar și echivalente de numerar
la începutul exercițiului financiar

20.142.679

16.961.977

Numerar și echivalente de numerar
la sfârșitul exercițiului financiar

16.961.977

25.130.571

Situația numerarului și echivalentelor de numerar la sfârșitul semestrului 1 este după cum urmează:

31 decembrie 2010
(lei)

30 iunie 2011
(lei)

Casa și conturi la bănci

20.711.598

29.149.400

Descoperit de cont

(3.749.621)

(4.018.829)

16.961.977

25.130.571

Din totalul numerarului existent la 30.06.2011, societatea are conturi bancare restrictionate ca garanții de buna executie acordate beneficiarilor, suma de 10.318.313 lei (la 31.12.2010 13.383.387 lei)

ADMINISTRATOR
PRESEDINTE CA
Ing. GHEORGHE CALBUREAN

DIRECTOR GENERAL DIRECTOR ECONOMIC
Ing. ALEXANDRU TATAR Ec. MARIANA BRUTEANU

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 30 iunie 2011

Element al capitalului propriu	Sold la începutul exercitiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la 30.06.2011
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris 101	22,972,532	15,161,043				38,133,575
Rezerve din reevaluare 105	31,453,915					31,453,915
Rezerve legale 1061	4,594,506	19,024				4,613,530
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare 1065	4,440,496					4,440,496
Alte rezerve 1068	42,341,440	11,356,555				53,697,995
Rezultat reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita 1171	sold C	11,356,555		11,356,555		0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile 1174	sold D	11,422	5,135			16,557
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV a Comunitatilor Economice	sold C	15,649				15,649
Profitul sau pierderea exercițiului financiar 121	sold C	11,786,731	188,964	11,786,731		188,964
Repartizarea profitului 129		430,176	19,024	430,176		19,024
Total capitaluri proprii	117,163,671	38,057,982		22,713,110		132,508,543

Capitalul propriu la 30.06.2011 a crescut față de 31.12.2010 cu 15.344.872 lei

Modificarile in structura capitalului propriu constau in:

- Capitalul social s-a majorat cu 15.161.043 lei, prin subscriere de actiuni prin aport de numerar
- Rezervele legale s-au majorat cu suma repartizată din profitul net aferent semestrului I 2011 in sumă de 19.024 lei.
- Alte rezerve :s-au majorat cu sursele proprii de finanțare pentru investiții în sumă de 11.356.555 lei.

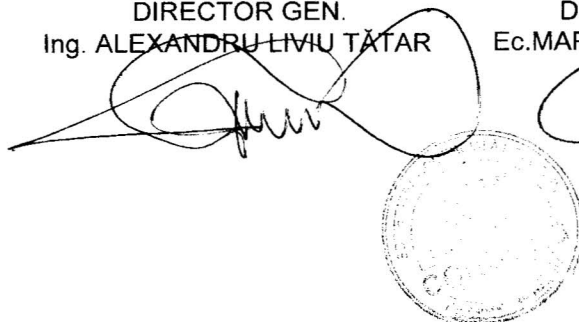
* repartizarea profitului net aferent anului 2010 cu suma de 11.356.555 lei

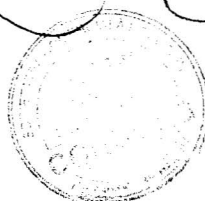
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile s-a modificat cu 5.351 lei, reprezentand diferenta rambursare concedii medicale

ADMINISTRATOR
PREȘEDINTE CA
Ing. GHEORGHE CALBUREAN

ÎNTOCMIT
DIRECTOR GEN.
Ing. ALEXANDRU LIVIU TĂȚAR

DIRECTOR EC.
Ec.MARIANA PRUTEANU



Active imobilizate

Elemente de active	Valoarea brută				Ajustari de valoare (amortizari și ajustari ptr. depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Creșteri	Cedari,transfe ruri si alte reduceri	Sold la 30.06.2011	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold la 30.06.2011
0	1	2	3	4	5	6	7	8=5+6-7
Alte imobilizări necorporale ct. 205, 208, 280	511,513	29,393	0	540,906	423,607	31,306	0	454,913
Imobilizări necorporale în curs ct. 233	0	0	0	0	0	0	0	0
Total imobilizări necorporale	511,513	29,393	0	540,906	423,607	31,306	0	454,913
Terenuri ct. 211	26,314,146	2,600		26,316,746	0	2,480	0	2,480
Construcții ct. 212, 2812	23,545,942	1,107,429	80,190	24,573,181	1,440,373	787,213	5,780	2,221,806
Instalații tehnice și mașini ct. 213, 2813	49,917,931	1,428,433	108,298	51,238,066	22,332,292	3,384,003	108,298	25,607,997
Alte instalații mașini, mobilier ct. 214, 2814	365,725	63,553	1,991	427,287	143,518	28,752	1,991	170,279
Avansuri imobilizări corporale în curs ct. 231, 232	6,543,137	4,037,169	1,607,842	8,972,464	0	0		0
Total imobilizări corporale	106,686,881	6,639,184	1,798,321	111,527,744	23,916,183	4,202,448	116,069	28,002,562
Imobilizări financiare ct. 261, 267, 263, 262, 264, 265	14,578,420	2,097,723	500,599	16,175,544	0	0	0	0
Total active imobilizate	121,776,814	8,766,300	2,298,920	128,244,194	24,339,790	4,233,754	116,069	28,457,475

1. Imobilizări necorporale. Soldul de început de an, contine valoarea unui brevet realizat prin concepție proprie a cărei valoare s-a amortizat și programe (software). In perioada 01.01-30.06.2011 s-au achiziționat licențe pentru calculatoare și programe in valoare de 29.393 lei. Amortizarea in perioada 01.01-30.06.2011 a fost de 31.306 lei

2. Imobilizări corporale Soldul la 1 ianuarie reprezintă valoarea de inventar

a) constructii si terenuri:

- cresteri de 1.107.429 lei, din care cu forte proprii 656.554 lei
- cresteri de 2.600 lei amenajare zona verde in Baza de Productie Medias
- casari 80.190 lei

b) instalatii tehnice si mijloace de transport:

- cresteri 1.428.433 lei din care cu forte proprii 29.335 lei
- diminuari : 108.298 lei din care vanzari 5.543 lei, casari 102.755 lei .

c) alte instalatii utilaje mobilier :

- achizitii 63.553 lei
- diminuari: casari 1.991 lei

3. Imobilizari financiare

a) **actiuni detinute la entitatile afiliate:** soldul in suma de 11.232.190 lei, reprezinta actiuni la S.C. TIMGAZ S.A. Buzias in valoare de 4.635.550 lei respectiv actiuni la S.C. FLOWTEX SA Medias in valoare de 6.596.640 lei.

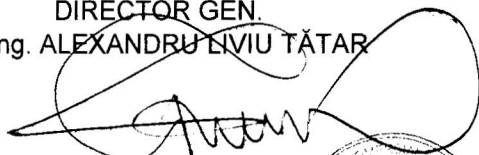
b) alte **titluri imobilizate**, reprezintă titluri la GLOBINVEST Cluj la valoarea de achizitie 10.002 lei.

c) **creante imobilizate**- soldul reprezinta sume datorate de entitati afiliate: SC Timgaz SA Buzias cu 200.000 lei si dobanda aferenta in suma de 9.247 lei, SC Flowtex Technology SA Medias cu suma de 3.500.000 lei si dobanda aferenta in suma de 123.163 lei, precum si garantii de buna executie pentru lucrari de constructii retinute de clienti, cu scadenta mai mare de un an.

ADMINISTRATOR
PREȘEDINTE CA
Ing. GHEORGHE CALBUREAN



DIRECTOR GEN.
Ing. ALEXANDRU LIVIU TĂTAR



ÎNTOCMIT

DIRECTOR EC.
Ec. MARIANA PRUTEANU



Nota 2 -Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și provizioane pentru depreciere

Denumirea provizionului	Sold la începutul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la 30.06.2011
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru garanții acordate clienților	763.099	29.862	156.791	636.170
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	525.282	0	38.453	486.829
Total	1.288.381	29.862	195.244	1.122.999

Societatea în baza contractelor încheiate acorda clienților garanții de buna executie în cuantum de 5-7% din valoarea lucrărilor de construcții montaj facturate. În anul 2011, Societatea a calculat provizioane la nivelul a 10% din valoarea garanțiilor de bună execuție prevăzute în contractele semnate cu beneficiarii.

Provizioane pentru pensii sunt cele constituite la nivelul anului 2010, diminuate prin reluarea provizioanelor pentru angajații care au părăsit societatea în perioada semestrului I 2011

Nota 3 - Analiza rezultatului din exploatare

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar	
	30.06.2010	30.06.2011
0	1	2
Cifra de afaceri netă	99.044.225	41.170.439
Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate(3+4+5)	85.920.860	37.098.900
Cheltuielile activității de bază	75.833.051	32.587.966
Cheltuielile activităților auxiliare	8.198.901	2.483.349
Cheltuielile indirecte de producție	1.888.908	2.027.585
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	13.123.365	4.071.539
Cheltuielile de desfacere	222.293	197.150
Cheltuieli generale de administrație	8.977.378	5.071.940
Alte venituri din exploatare	982.286	243.969
Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	4.905.980	(953.582)

Nota 4 -Situatia creantelor si datoriilor

Creanțe	Nr. rd.	Sold la 30.06.2011 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
			2011	dupa 2011
A	B	1	2	3
TOTAL (rd.10+11), din care:		35.584.658	35.584.658	
Furnizori - debitori (ct.4092)	01	607.002	607.002	
Creanțe comerciale (ct 2678+411+413+418-491)	02	28.863.581	28.863.581	
Creanțe - personal și asigurări sociale (ct..425+4282+431+437+4382+473)	03	883.526	883.526	
Impozit pe profit (ct.441*)	04			
Taxa pe valoarea adăugată (ct.4424)	05	0	0	
Alte creanțe cu statul și instituții publice (ct.4428+444+445+446+447+4482+ 4484+463)	06	121.227	121.227	
Decontări cu grupul și alte creanțe (ct.451+456)	07	4.516.360	4.516.360	
Decontări din operații în participație (ct.4581)	08	0		
Debitori diverși (ct.461-496)	09	97.004	97.004	
II.CREANȚE DIN ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL - (rd. 01 la 09)	10	35.088.699	35.088.699	
III.CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (ct.471)	11	495.959	495.959	

Suma din randul 2 reprezinta creante comerciale ajustate.Societatea a operat ajustari in proportie de 100% asupra creantelor comerciale cu o vechime mai mare de 365 zile.

Suma din rândul 03 contine si contributia pentru concedii si indemnizatie de sanatate de recuperat in suma de 826.255 lei.

Suma din rândul 09 , reprezintă vanzari de mijloace fixe, chirii și utilități pentru locuințe închiriate , imputații pentru lipsă din gestiune -dosar execuțional.Societatea a operat ajustari pentru deprecierea creantelor-debitori diverși .

Componenta soldului contului 471 de la rândul 11, reprezinta asigurari auto, rovine si licente de transport, asigurari clădiri, abonamente publicații, cheltuielile in avans se recunosc in contul de profit si pierderi prin alocarea sistematica la data angajarii lor.

Datorii	Nr. rd.	Sold la 30.06.2011 (col. 2+3)	Termen de exigibilitate	
			2011	dupa 2011
A	B	1	2	3
TOTAL (rd.17+26+27), din care:	12	46.626.277	30.820.286	15.805.991
Credite bancare pe termen scurt (ct.519+512+5129)	13	4.018.829	4.018.829	0
Credite bancare pe termen lung (ct.162)	14	4.607.124	354.394	4.252.730
Dobânzi (ct.1682+1686+1687+5186)	15	8.662	8.662	0
Alte împrumuturi și datorii financiare (ct.166+167)	16	17.908.335	6.355.074	11.553.261
TOTAL DATORII FINANCIARE ȘI ASIMILATE (rd.13+14+15+16)	17	26.542.950	10.736.959	15.805.991
Datorii comerciale (ct.401+403+404+405+408)	18	14.597.291	14.597.291	0
Clienți - creditori (ct.419)	19	2.175.202	2.175.202	0
Datorii cu personalul și asigurările sociale(ct.421+423+424+ 426+427+4281+431+437+4381)	20	1.830.188	1.830.188	0
Impozit pe profit (ct.441)	21	191.512	191.512	0
Taxa pe valoarea adăugată (ct.4423)	22	714.895	714.895	0
Alte datorii față de stat și instituții publice(ct.4428+444+446+447+ 4481+4483+4485)	23	248.900	248.900	0
Decontări cu grupul și alte datorii (ct.451+455+456+457+4582+509)	24	320.244	320.244	0
Creditori diverși (ct.462)	25	5.095	5.095	0
ALTE DATORII - TOTAL (rd.18 la 25)	26	20.083.327	20.083.327	0
Op.in curs de lamurire (ct 473)	27	0	0	0
Venituri înregistrate în avans (ct.472)	28	0	0	0

Societatea beneficiază de linii de credit pentru capital de lucru și scrisori de garanție, la VOLKSBANK sucursala Brasov în valoare de 12.310.000 lei, la Unicredit Tirioc Bank sucursala Brașov în valoare de 4.500.000 lei, la Banca Transilvania în valoare de 20.000.000 lei și la Intesa Sanpaolo Bank o linie de credit ca scrisoare de garanție în valoare de 3.526.212 lei, pentru care plătește dobândă la finele fiecărei luni, a ipotecat clădiri și terenuri din patrimoniul societății și a cesionat contracte de execuție lucrări. Din liniile de credit accesate s-au consumat, pentru capital de lucru 4.018.829 lei și pentru scrisori de garanție 12.461.808 lei.

Societatea a contractat un credit de investiții de la VOLKSBANK Brasov în anul 2007 în sumă de 6.043.475 lei (echivalent în euro 1.674.000) pe 10 ani garantat cu ipoteca asupra terenului achiziționat, din care a rambursat 42 rate.

Suma din coloana 3 rând 12 de 15.805.991 lei, este compusă din:

- 4.252.730 lei credit pe termen lung pentru achiziționarea terenului de pe Sos Feldioarei
- 11.553.261 lei reprezintă leasing financiar în suma de 9.112.486 lei și garanții de bună execuție la lucrările de construcții montaj realizate de terți în suma de 2.440.775 lei.

Nota 5 - Principii, politici și metode contabile

În organizarea și conducerea contabilității, S.C. CONDMAG S.A. a urmărit să respecte principiile contabile prevăzute atât de Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene parte componentă a Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin Ordinul M.F. nr. 3.055/2009, cât și de Ordinul M.F. nr. 1.826/2003, precizări privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune, Ordinul M.F. nr. 2.861/2009, norme privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de activ și de pasiv.

Informații generale

1. Principiul continuității activității a stat la baza întocmirii situațiilor financiare ale S.C. CONDMAG S.A.

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile din BVC.

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.

2. În evaluarea, înregistrarea și prezentarea elementelor patrimoniale și a tranzacțiilor, în contabilitate, SC CONDMAG S.A. a utilizat principiul permanenței metodelor, informațiile conținute în situațiile financiare prezentate fiind comparabile în timp.

Operațiunile economice ale societății au fost înregistrate luând în considerare atât natura lor economică, cât și natura lor juridică, neexistând situații în care să se aplice în mod direct principiul prevalenței economicului asupra juridicului

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

Politici contabile

1. 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. 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.

2. Imobilizări necorporale

Licente soft pentru calculator, brevet, amortizabile conform legii

3. Imobilizari corporale:

Dreptul de proprietate asupra terenurilor deținute de societate s-a obținut în 1996, terenul din Isaccea și Feldioara au fost cumparate de societate.

Evaluarea și contabilizarea construcțiilor, instalațiilor, mașinilor, altor instalații și mobilier se realizează la data intrării acestora în patrimoniu la costul de achiziție sau costul de producție. Costurile cu întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe sunt înregistrate în rezultatul exercițiului. Modernizările care cresc valoarea semnificativ, funcționalitatea și durata de viață utilă a activelor sunt capitalizate deoarece măresc capacitatea lor de a genera profit în viitor.

Clasificarea și duratele normale de funcționare se stabilesc conform HG 2139/2004. Amortizarea se calculează la valoarea costului de achiziție sau reevaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor.

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.

4. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare deținute de societate cuprind participații deținute la societăți afiliate (peste 90% din drepturile de vot), investiții deținute ca imobilizări.

Totodată la imobilizări financiare sunt incluse garanțiile de bună execuție cu scadența peste un an, aferente lucrărilor executate, împrumuturi acordate altor entități din grup cu dobânda aferentă.

5. Stocuri

La recunoașterea inițială stocurile sunt înregistrate la costul de achiziție. În situațiile financiare, stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă, diferența dintre valoarea realizabilă netă și valorile contabile fiind reprezentată de ajustările pentru deprecierea stocurilor.

Materiile prime și materialele, sunt evaluate la cost de achiziție care cuprinde prețul de facturare la care se adaugă toate cheltuielile ocazionate de aprovizionare (ambalaj, transport, taxe vamale etc.). La descărcarea din gestiune se utilizează metoda FIFO (primul intrat primul ieșit).

Mărfurile, reprezentate de stocul de marfă de la Restaurant Brasov sunt înregistrate la preț de vânzare cu amănuntul, (valoarea de achiziție majorată cu valoarea adaosului comercial și a TVA-ului neexigibil).

Stocurile reprezentând lucrări în curs de execuție și produse finite sunt înregistrate la nivelul costului necesar producerii/realizării acestora. Costul lucrărilor sau producției realizate cuprinde materiile prime și materialele, manopera directă și indirectă de producție, precum și regiile corespunzătoare (mai puțin cheltuielile generale de administrare).

6. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin eventualele ajustări pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale se înregistrează în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele convenite inițial cu partenerii contractuali.

Conform OMFP 3055/2009 creanțele care au la baza contracte în valută, se revaluează lunar la cursul comunicat de BNR pentru ultima zi.

7. 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, alte valori.

8. Datorii comerciale

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

Conform OMFP 3055/2009 datoriile care au la baza contracte în valută, se revaluează lunar la cursul comunicat de BNR pentru ultima zi.

9. Provizioane

Societatea în baza contractelor încheiate acorda clienților garanții de bună execuție în cuantum de 5-7% din valoarea lucrărilor de construcții montaj facturate. În anul 2010, Societatea a calculat provizioane la nivelul a 10% din valoarea garanțiilor de bună execuție prevăzute în contractele semnate cu beneficiarii.

10. Venituri

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 din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării.

Venituri 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.

11. Cheltuieli

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierderi la data angajării lor, 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.

În cheltuielile totale sunt incluse cheltuielile din exploatare și cheltuielile financiare formate din cheltuielile cu dobânzile, diferențele de curs valutar nefavorabile aferente tranzacțiilor.

12 Impozitare

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent prin aplicarea cotei de 16% la profitul impozabil determinat conform legislației românești relevante (Codul fiscal cu modificările și completările ulterioare). Profitul impozabil se determină prin adăugarea la profitul contabil a cheltuielilor nedeductibile și scăderea veniturilor neimpozabile. Totodată, profitul impozabil se majorează cu elementele similare veniturilor și se diminuează cu elementele similare cheltuielilor. Din impozitul astfel stabilit se scad creditele fiscale (ex. Cheltuieli de sponsorizare).

13. Capitaluri proprii

Capitalurile proprii, reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor societății, după deducerea tuturor datoriilor. În cazul Societății acestea sunt reprezentate din: aporturile de capital, rezervele din reevaluare, rezerve legale, alte rezerve, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului financiar

14. Politici in legatura cu salariatii conform contractului colectiv de munca.

Salariații concediați pentru motive care nu țin de persoana lor, 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 "Incetarea 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.

Nota 6 - Acțiuni și obligațiuni

Capitalul social subscris și vărsat la 30.06.2011 este de 38.133.575,10 lei.

Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0.10 lei .

Valorile mobiliare ale SC CONDMAG SA Brasov emise se tranzactioneaza pe Bursa de Valori Bucuresti categoria II.

Structura actionariatului la 30.04.2011 se prezinta astfel :

Denumire	Nr.actiuni (mii)	Suma (lei)	Procentaj (%)
SC DAFORA SA MEDIAS	174.743	17.474.267,6	45,8238
O.G.B.B.A VAN HERK ROTTERDAM NLD	41.613	4.161.309,5	10,9125
PERSOANE JURIDICE	124.497	12.449.679,8	32,6475
PERSOANE FIZICE	40.483	4.048.318,2	10,6162
TOTAL	381.336	38.133.575,10	100

Nota 7 - Informații privind salariații, administratorii și directorii

Consiliul de administrație este format din 5 Persoane

În perioada 01.01.-30.06.2011 cheltuielile cu personalul se prezintă astfel:

Nr. mediu salariați an precedent 984, an curent 947

Cheltuieli cu salariile aferente perioadei 11.449.026 lei.

Indemnizație administratori și director general 526.206 lei

Cheltuieli cu asigurări sociale și protecție socială 3.627.131 lei.

Salarii de plată la sfârșitul perioadei 643.405 lei.

Nu au fost acordate credite sau alte forme de împrumuturi directorilor sau administratorilor.

Societatea nu și-a asumat garanții în numele directorilor sau administratorilor

La data de 30.06.2011 Societatea are un număr de 926 persoane cu carte de muncă, și 2(două) persoane cu contract de management.

Nota 8 -Calculul și analiza principalilor indicatori economico-financiari

1. Indicatori de lichiditate curentă

$$\text{Lichiditate curentă} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{79.975.141}{30.820.287} = 2.59$$

$$\text{Lichiditate imediată} = \frac{\text{Active curente}-\text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{79.975.141-15.737.042}{30.820.287} = 2.08$$

2.Indicatori de risc

$$\text{Grad de îndatorare} = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{22.515.459}{155.024.002} = 14.52$$

3. Indicatori de activitate

$$\text{Viteza de rotație a stocurilor} = \frac{\text{Costul vânzării}}{\text{Stocul mediu}} = \frac{16.360.690}{12.462.049} = 1,36 \text{ ori/an}$$

$$\text{Numărul zilelor de stocare} = \frac{\text{Stoc mediu} \times 182}{\text{Costul vânzărilor}} = \frac{12.462.049 \times 182}{16.360.690} = 139 \text{ zile}$$

$$\text{Viteza de rotație a debitorilor clienți} = \frac{\text{Sold mediu clienți} \times 182}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{36.909.720 \times 182}{41.170.439} = 163 \text{ zile}$$

$$\text{Viteza de rotație a creditelor furnizori} = \frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 182}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{20.886.659 \times 182}{41.170.439} = 92 \text{ zile}$$

4. Indicatori de profitabilitate

$$\text{Acoperirea dobânzilor} = \frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzi și impozit pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânzi}} = \frac{380.476 + 379.273}{379.273} = 2 \text{ ori}$$

$$\text{Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{41.170.439}{99.786.719} = 0,41 \text{ ori}$$

$$\text{Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{41.170.439}{180.257.819} = 0,23 \text{ ori}$$

$$\text{Rentabilitate capital angajat} = \frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzi și impozit pe profit} \times 100}{\text{Capital angajat}} = \frac{380.476 + 379.273 \times 100}{155.024.002} = 0.49$$

$$\text{Rata profitului} = \frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{380.476 \times 100}{41.170.439} = 0.92$$

Nota 9 - Alte informații

S.C.CONDMAG S.A.Brașov , str.Avram Iancu Nr.52 Romania.

- Forma de proprietate : S.A. – integral privat
- Societatea este înregistrată sub nr. J 08 / 35 / 1991 și are următoarea structură organizatorică:
 - Sediul social în Brașov, Str.Avram Iancu nr.52
 - Sucursala Brașov, Șos. Cristianului nr.11
 - Sucursala Mediaș, Str.Garii nr.15, județul Sibiu
 - Sucursala SUT Brașov, Șos. Cristianului nr.11

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

- FLOWTEX TECHNOLOGY SA Mediaș , Str. Stadionului nr.187 – 99,24%
- TIMGAZ Buziaș , Str.M.Eminescu nr.3 – 97,8553%

Titlurile SC Condmag SA Brasov sunt detinute in proportie de 45,8238% de SC Dafora SA Medias.

Furnizarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. către societățile afiliate în perioada 01.01-30.06.2011

Beneficiar	Tranzactii cu TVA	SOLD LA 30.06.2011
SC TIMGAZ BUZIAS	0	0
SC FLOWTEX SA MEDIAS	1.692.031	2.694.594
SC DAFORA SA MEDIAS	633	1.821.766

. Cumpărare de bunuri și servicii de CONDMAG S.A. de la societățile afiliate în perioada 01.01.-30.06.2011

Beneficiar	Tranzactii cu TVA	SOLD LA 30.06.2011
SC TIMGAZ BUZIAS	0	0
SC FLOWTEX SA MEDIAS	250.569	0
SC DAFORA SA MEDIAS	3.655.446	320.244

Imprumuturi si dobanda aferenta catre parti afiliate

Beneficiar	Tranzactii	SOLD LA 30.06.2011
SC FLOWTEX SA MEDIAS	3.500.000	3.623.163
SC TIMGAZ BUZIAS	200.000	209.247

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină.
Societatea a avut numai activitate curentă.

Reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal la 30.06.2011 se prezinta astfel :

Rezultatul brut	1	380.476
Elemente similare veniturilor	2	288.489
Venituri neimpozabile	3	(261.556)
Total deduceri (rezervă legala)	4	(19.024)
Total cheltuieli nedeductibile	5	1.086.328
Profit fiscal impozabil	6	1.283.202
Impozit pe profit 16%	7	205.312
Deduceri din impozitul pe profit (sponsorizare)	8	(13.800)
Impozit pe profit final	9	191.512

Cifra de afaceri la 30.06.2011

Activitati -total	41.170.439 lei
Lucrări de construcții ingineresti	38.458.109 lei
Comerț	1.668.263 lei
Prestări servicii	1.044.067 lei

Piața de desfacere este în România .

Nu au fost evenimente semnificative ulterioare datei bilantului din 30.06.2011

Cheltuieli extraordinare- nu a fost cazul.

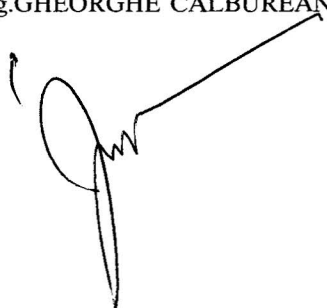
La sfârșitul perioadei de raportare societatea are in derulare 92 contracte de leasing financiar pentru imobilizări corporale grupa I -2 contracte, grupa II – 90 contracte.Valoarea ratelor de leasing ramasa este de 12.000.197 lei din care 2.887.711 lei cu scadenta sub un an si 9.112.486 lei peste un an.

Menționăm că dobânda nu este inclusă în valoarea mijloacelor fixe.

Societatea nu deține efecte comerciale scontate neajunse la scadență.

Angajamente acordate. Pentru liniile de credit și creditul de investiții ale SC CONDMAG SA s-au acordat angajamente constand din locatia Sediul cladiri si terenul aferent, din locația Suc Brașov cladiri si terenul aferent in suma de 29.581.839 lei, valoare care cuprinde si garantiile acordate Bancii Transilvania in favoarea SC Flowtex Technology SA Medias.

ADMINISTRATOR
PREȘEDINTE CA
Ing.GHEORGHE CALBUREAN



ÎNTOCMIT
DIRECTOR GENERAL
Ing. ALEXANDRU LIVIU TĂȚAR
DIRECTOR EC.
Ec. MARIANA PRUTEANU

