



500075 Brasov - Romania, Str. Avram Iancu Nr. 52
Capital social: 22.972.531,7 RON
Reg. Com. J08/35/1991 CUI: RO 1100008
IBAN: RO05 VBBU 2511 BR03 3153 2701 Volksbank Brasov

S.C. CONDMAG S.A.

Tel: +40-268 414 954; Fax: +40-268 471 706
e-mail: condmag@condmag.ro
<http://www.condmag.ro>

Raport anual conform Regulament 1/2006

Pentru exercițiul financiar 2010

Data raportului 31.12.2010

Denumirea societății comerciale SC CONDMAG SA

Sediul social Braşov Str. Avram Iancu nr. 52

Numărul de telefon /fax 0268/414954

Codul unic de înregistrare la oficiul Comerțului R1100008

Număr de ordine în registrul Comerțului J08/35/1991

Piața reglementată pe care s-a tranzacționat valorile mobiliare emise a fost RASDAQ, iar din data de 17.07.2007 valorile mobiliare emise se tranzacționează pe BURSA DE VALORI BUCURESTI categoria II.

Capitalul social subscris și vărsat 22.972.532

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. Descrierea activității de bază a societății comerciale

1.1.a.) Detaliat, domeniile 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, autoportante, etc.; rețele de distribuție gaze (oțel și PE)

IZOLARE MATERIAL TUBULAR : În cele două variante - bitum; 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

CONSTRUCTII CIVILE :

- construcții civile și industriale; drumuri fără îmbrăcăminte asfaltică

PROIECTARE :

- instalații, SDV -uri pentru construirea conductelor; sisteme de alimentare cu gaze a localităților; reparații capitale conducte magistrale și SRM -uri

COMERȚ

- alimentație publică

1.1.b.) CONDMAG S.A. a fost înființată și înregistrată sub numărul J/08/35/1991

1.1.c.) În timpul exercițiului financiar 2010 , societatea a avut următoarea organizare :

- Administrație Braşov
- Sucursala Braşov
- Sucursala Mediaş
- Sucursala Statia Utilaj Transport Braşov

În timpul **exercițiului** financiar 2010 nu au fost realizate fuziuni sau reorganizări ale companiei, a filialelor sale sau a societăților controlate.

1.1.d.) Achiziții semnificative in anul 2010

- | | |
|---|---------------|
| - Construcții | 7.552.907 lei |
| - Instalații tehnice și mașini | 7.062.163 lei |
| - Alte instalații, utilaje și mobilier | 113.021 lei |
| Înstrăinări de active și casari în 2010 | |
| - Construcții | 240.255 lei |
| - Instalații tehnice și mașini | 765.299 lei |
| - Alte instalații, utilaje și mobilier | 22.342 lei |

1.1.e.) Nu au fost schimbări esențiale în planul de afaceri.

Ca și anul 2009, acest an a fost marcat ca retrospectivă economică de scădere, recesiunea globală afectând cum era de așteptat și țara noastră. Cu toate acestea, Condmag a reușit printr-un management implicat și strategic să gestioneze bine dificultățile macroeconomice cu impact direct pe piață, să țină și să înregistreze un profit bun. În contextul diminuării investițiilor la nivelul pieței energiei și a construcțiilor, Condmag a înregistrat rezultate pozitive ușor diminuate față de anul 2009.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a). SC Condmag SA în anul 2010 a realizat un profit brut de 14.316.322 lei diminuat cu impozitul pe profit în suma de 2.529.591 lei a rezultat un profit net de 11.786.731 lei.

b). Total venituri realizate în 2010 sunt în sumă de 200.397.845 lei din care cifra de afaceri de 198.452.126 lei.

c). SC Condmag SA în anul 2010 nu are venituri din export..

d). Total costuri aferente veniturilor anului 2010 sunt în sumă de 186.081.523 lei din care:

- cheltuieli de exploatare: 181.642.505 lei

- cheltuieli financiare: 4.439.018 lei, din care diferența de curs valutar 3.617.911 lei.

e). În anul 2010 SC Condmag SA deține aproximativ 20 % din piața de construcții montaj.

f). În anul 2010 Condmag a încasat la termenele contractuale 95% din lucrările facturate. La 31.12.2010 societatea are garanții de bună execuție blocate în bănci în sumă de 13.383.387 lei și disponibil în conturi curente în suma de 7.297.989 lei. Pentru buna desfășurare a activității de producție în cursul anului 2010, SC Condmag SA a contractat linii de credit pentru capital de lucru și scrisori de garanție acordate de Volksbank Sucursala Brașov în suma de 12.310.000 lei, 4.500.000 lei acordată de UniCredit Tirioc Bank Sucursala Brașov, 20.000.000 lei acordate de Banca Transilvania, 3.928.177 acordate de Intesa SanPaolo Bank, din care consumat 3.749.621 lei pentru capital de lucru și 9.079.357 lei pentru scrisori de garanție.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.

a).

SNTGN TRANSGAZ MEDIAȘ

Conducta transport G.N. Dn 400mm VASLUI-IASI

Conducta transport G.N. Dn 400mm VASLUI-IASI Obiecte speciale

Conducta transport G.N. Dn 800mm CREVEDIA-PODISOR

Conducta transport G.N 32" BATANI-ONESTI

Reabilitarea conductei 24" SARMASEL-CEANU MARE etapa 1,2

Reparatie instalatii, hala, ateliere cai acces si imprejmuire la STC SINCA

Reabilitarea conductei 20 1/2" HETIUR-STALP 89 RASNOV etapa 2

Cond. transport g.n. Dn 700 SARMASEL – BAND

Reabilitarea conductei 20" COLIBI-BAILE ROTBAV etapa 1, 2

Reparatia conductei de transport g.n. Φ 32" SENDRENI-BUTIMANU, inclusiv P.C.

Remediere defecte pe conducta de tr. g.n. Φ 20" HUREZANI-CALDARARU, zona 10 (jud. Gorj, Valcea, Olt, Arges)

Reabilitarea conductei tr.g.n. 24" MASLOC-ARAD-HORIA

Reparatia cond. t.g.n. Φ 32" Bordosiu-Batani, tronson BORDOSIU-IASU

69% din cifra de afaceri

In curs de executie

In curs de executie

In curs de executie

Finalizat

Finalizat

Finalizat

Finalizat

Finalizat

Finalizat

Finalizat

In curs de executie

Finalizat

In curs de executie

SNGN ROMGAZ MEDIAȘ

Amenajare sediu FORMATIE TTM ROMAN

Statii de uscare gn cu trietilenglicol Lot 1(7 statii)

Modernizare statiile de comprimare BALDA, GREBENIS, SANMARTIN

12% din cifra de afaceri

In curs de executie

Finalizat

In curs de executie

OMV PETROM S.A. BUCUREȘTI

Conducta titei 12" x 7470m, ANGHELEȘTI -VIDELE

Conducte aductiune sonde - Lot 2 FILIPEȘTI; Lot 6-OCHIURI-DEALU' BATRAN-UNIREA

5% din cifra de afaceri

Finalizat

In curs de executie

Lucrari contractate in anul 2010 ce se vor desfasura in anul 2011

Modernizare Statie Uscare TAZLAU

Statii epurare ape uzate ROVINARI jud. Gorj

Lucrările promovate de acești clienți se execută pe baza licitațiilor, organizate în conformitate cu legislația specifică investițiilor publice.

b). Ponderea serviciilor oferite de CONDMAG, precum și cifrele de afaceri sunt menționate în tabelul de mai jos :

N r. Cr t	DENUMIRE ACTIVITATE	2008		2009		2010	
		CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%)	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%)	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%)
1.	Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide	140.177.597	96,47	219.155.103	96,63	182.442.101	91,93
2.	Vânzări de bunuri	2.755.412	1,90	4.052.822	1,79	13.017.541	6,56
3.	Prestări servicii	1.939.600	1,33	3.591.420	1,58	2.992.484	1,51
	TOTAL	145.313.194	100	226.799.345	100	198.452.126	100

c). Pentru 2011 sunt prevăzute lucrări ce urmează a se executa , având o valoare aproximativă de 200.000.000 lei, venituri din activități auxiliare în valoare de 7.000.000 lei.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială:

Principalii furnizori:

NR. CRT	DENUMIREA FURNIZORULUI	MATERIA PRIMĂ, MATERIALE	SURSE
1.	INDUSTRIAL MD TRADING BUCURESTI ZIMTUB ZIMNICEA VALRO TRADE GALATI BORUSAN MANNESMANN TURCIA	ȚEAVĂ	Indigene Import
2.	EURO SYSTEM MEDIAS TERMOENERGIA BISTRITA ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL BOTOSANI SYSCOM 18 BUCURESTI	ROBINETI, IMBINARI ELECTROIZOLANTE, TRADUCTOR PRESIUNE	Indigene
3.	POLYMER ADHESIVE TAPES BUCURESTI	BANDA IZOLAT TEAVA	Indigene
4.	LAFARGE ROMCIM BUCUREȘTI	CIMENT	Indigene
5.	METABRAS BRAȘOV DUCTIL BUZAU	PLASE SĂRMĂ, ELECTROZI	Indigene
6.	IFIN BUCUREȘTI	SURSE RADIOACTIVE	Indigene
7.	KIMET TG SECUIESC	FILME, SOLUȚII, PENTRU RADIOGRAFII SUDURI CONDUCTE	Indigene
8.	MACH 1 COM SRL BRASOV	PIESE SCHIMB AUTO-UTILAJE, ANVELOPE	Indigene
9.	MOL ROMANIA.ROMPETROL KATERYN COMPANY PLOIESTI	MOTORINĂ,BENZINA	Indigene

1.1.4. Evaluarea activităților de vânzare

a). În anul 2010 a scăzut cifra de afaceri cu 12,49 % față de anul 2009, iar profitul brut cu 33,45 %

	2009	2010
Cifra de afaceri	226.799.345 lei	198.452.126 lei
Profitul brut	21.513.196 lei	14.316.322 lei

Conducerea societății are în vedere creșterea performanțelor economice ale societății prin:

- executia în termen a lucrărilor de construcții de conducte de transport și rețele de distribuție gaze naturale din țară .

- participarea la licitații interne pentru lucrări noi potrivit obiectului de activitate al societății

b). Dintre principalii competitori amintim : INSPET PLOIESTI, TMUCB BUCUREȘTI , PETROCONST CONSTANȚA AMI BAI A MARE , IMI BAI A MARE, TIM CLUJ.

Societatea este dependentă de principalii clienți SNTGN Transgaz Mediaș, Romgaz Mediaș, datorită specificului activității.

1.1.5. Numărul mediu al angajaților CONDMAG la 31.12.2010 a fost de 974. Societatea dispune de angajați cu pregătire de specialitate și experiență în domeniul activității, angajați cu pregătire agreați ISO 9001, management de calitate, ISO 14001 management mediu, ISO 18001 management sănătate, securitate în muncă. Nu au existat conflicte de menționat. Raporturile dintre patronat, conducerea executivă și angajați sunt bune. 71% dintre angajați sunt membrii de sindicat.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător S.C. CONDMAG S.A. desfășoară următoarele activități cu impact semnificativ asupra mediului:

- Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice
- Operațiuni de mecanică generală
- Fabricarea de recipienți, containere și alte produse similare din oțel
- Întreținere și reparații autovehicule
- Depozități
- Transporturi rutiere de mărfuri

Pentru aceste activități deține autorizație de mediu în conformitate cu legislația în vigoare.

Pentru activitățile desfășurate nu sunt înregistrate depășiri ale indicatorilor normativi sau probleme care să conducă la încălcări de legislație.

Pentru reducerea impactului asupra mediului a activităților pe care le desfășoară S.C. CONDMAG S.A. a stabilit o serie de măsuri pentru:

- utilizarea de instalații și echipamente care să reducă emisiile în aer (înnoirea parcului auto, achiziționarea de utilaje performante, folosirea de tehnologii nepoluante)
- gestionarea deșeurilor prin instituirea unui sistem de depozitare selectivă a deșeurilor rezultate, extinderea soluțiilor de refolosire și valorificare a acestora

Deasemenea S.C. CONDMAG S.A. are implementat un sistem propriu de management de mediu documentat prin instrumente adecvate și operaționale la toate nivelele societății, acțiunile întreprinse derulându-se într-o succesiune logică și eficientă cu participarea tuturor factorilor care influențează direct mediul, în concordanță cu prevederile standardelor internaționale ISO 14001 și cu cerințele legale în vigoare.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare – dezvoltare: În 2010 societatea nu a avut activitate de cercetare.

Pentru activitatea de dezvoltare SC Condmag a efectuat investiții după cum urmează:

- Achiziții construcții în suma de 6.177.940 lei, modernizare pe cont propriu 1.374.967 lei
- Achiziții alte imobilizări corporale în suma de 6.708.963 lei, modernizări pe cont propriu în suma de 353.200 lei.

Societatea preconizează pentru anul 2011 să realizeze investiții prin modernizarea clădirilor și achiziții de alte imobilizări corporale în suma de 29.550.000 lei în scopul reducerii costurilor și creșterii productivității.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Realizarea obiectivelor societății presupune cunoașterea și asumarea unor riscuri multiple.

În cadrul procesului de management al riscului se identifică riscurile se analizează și se stabilește reacția la acestea. Reacția la risc cuprinde măsuri și acțiuni pentru diminuarea, eliminarea sau repartizarea riscului.

Având în vedere activitatea desfășurată, Societatea este expusă în principal riscului de lichiditate.

a). Riscul de preț: este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței. Acest risc este inexistent la data raportului

b). Riscul de credit: rezultă din numerar și echivalente de numerar, depozite la bănci și instituții financiare, precum și din expunerile la credit ale clienților, incluzând creanțele restante și tranzacțiile angajate. În cazul băncilor și instituțiilor financiare, sunt acceptate numai părțile evaluate independent cu un rating minim „BB”. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, ținând cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne și externe, conform limitelor stabilite de consiliul de administrație. Utilizarea limitelor de credit este monitorizată în mod regulat.

Grad de îndatorare	2009	2010
	28,42	23,87

c). Riscul de lichiditate: (riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâmpine dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Acesta poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă. Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de entitățile operaționale ale societății. Conducerea societății monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, în același timp menținând permanent o marjă suficientă la facilitățile de împrumut angajate neutilizate astfel încât grupul să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei societății, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil. Conducerea societății investește surplusul de numerar în conturile curente purtătoare de dobânzi și depozitele la termen, selectând instrumentele cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi o marjă suficientă, așa cum s-a stabilit pe baza previziunilor susmenționate.

	2009	2010
Lichiditate curentă	1,93	1,66
Lichiditate imediată	1,53	1,50

d). Riscul cash flow

	2009	2010
Flux de numerar din activitatea curentă	27.469.602	22.433.668
Flux de numerar din investiții	-9.654.242	-17.236.849
Flux de numerar din activități financiare	675.396	-8.377.521
Flux de numerar total	18.490.756	-3.180.702
Numerarul la începutul perioadei	1.651.923	20.142.679
Numerarul la finele perioadei	20.142.679	16.961.977

1.1.9. a). Conducerea societății prin diagnosticarea activității prin observarea directă și studiul documentelor ia măsuri pentru desfășurarea activității în condiții optime:

	2009	2010
Viteza de rotație a stocurilor	3,71 ori/an	4,67 ori/an
Viteza de rotație a clienților	58 zile	94 zile
Viteza de rotație a creditelor	72 zile	102 zile

b). Cheltuieli de capital

-cheltuieli cu resursele umane, se asigură o protecție socială prin majorarea salariilor cel puțin cu indicii de inflație

	2009	2010
Salar mediu lunar angajat	2.559	2.324

-cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate ca urmare achizițiilor și cele realizate în regie proprie

	2009	2010
	7.573.139	7.895.037

c). Un aspect important în activitatea de bază, reprezintă sezonabilitatea.
-construcția de conducte nu se poate efectua pe perioada iernii la temperaturi scăzute, un alt aspect reprezintă organizarea licitațiilor (mai ales cele de anvergură) în trimestrul II.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Principalele capacități de producție cu terenul aferent la valoarea de inventar sunt prezentate în tabelul alăturat :

Nr. Crt	AMPLASARE	TEREN MP	VALOARE	MIJLOACE FIXE	TOTAL
1.	SEDIU CENTRAL	2.694.97	3.521.234	7.202.385	10.723.619
2.	SUCURSALA BRASOV din care:	74.546,27	5.759.383	10.148.414	15.907.798
	SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV	8.260	2.472.224	10.148.414	12.620.639
	SOS PREDEAL RASNOV	28.864	2.379.834		2.379.834
	STATIE IZOLARE URECHESTI	12.010	203.123		203.123
	STATIE IZOLARE ISACCEA	25.412,27	704.202		704.202
3	SUCURSALA MEDIAS din care:	26.904	4.086.951	8.917.382	13.004.333
	STR GLORIEI NR 10, STR Garii NR.15 MEDIAS	26.904	4.086.951	8.917.382	13.004.333
4	SUCURSALA UTILAJ TRANSPORT din care:	35.964	6.528.170	47.561.417	54.089.587
	SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV	20.004	5.986.997	47.425.339	53.412.336
	DANES	15.960	541.173	136.078	677.251
5	SOS FELDIOAREI	60.000	6.418.408	0	6.418.408
	TOTAL	200.109,24	26.314.146	73.829.598	100.143.744

Societatea angajează lucrări pe tot teritoriul României.

Sucursala Brasov efectuează lucrări în zona estică și sudică a țării, Sucursala Medias efectuează lucrări în zona vestică și centrul țării.

Sucursala Utilaj Transport prestează reparații la utilajele și autovehiculele proprii și clienți.

2.2. În anul 2010 societatea nu a reevaluat terenurile și clădirile considerând că valoarea de inventar a imobilizărilor corporale este egală cu valoarea contabilă netă a acestora
Gradul de uzură al proprietăților societății:

Imobilizări corporale	Grad uzură %	Nr mijloace fixe	
		Total	Din care amortizate 100%
1. construcții	6	177	11
2. instalații tehnice și mijloace de transport	45	1434	689
3. alte instalații utilaje mobilier	39	81	21

2.3 Nu există probleme legate de proprietate.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de SC CONDMAG SA este Bursa de Valori București categoria II.

3.2. Repartizarea profitului net aferent anului 2010 în sumă de 11.786.731 lei:

Fond de dezvoltare	11.356.555	Reprezentând	96,35%
Fond rezerve	430.176	Reprezentând	3,65%

Din anul 2006 nu s-au repartizat sume din profitul net pentru plata de dividende, profitul net după repartizarea sumelor la fondul de rezerva a fost repartizat la fondul de dezvoltare.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni. Nu e cazul

3.4 În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale. Nu e cazul

3.5. La data de 09.11.2010 s-a hotărât de către AGA, majorarea capitalului social cu suma de 15.315.021,1 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, în vederea asigurării resurselor financiare necesare realizării investițiilor pe care și le-a propus societatea. În urma acestei acțiuni, societatea a încasat până la 31.12.2010 în contul de subscriere, 262.754,10 lei. Societatea își va achita obligațiile față de deținătorii acțiunilor după finalizarea celor două etape de subscriere hotărâte în AGA (etapa 1 cu finalizare la 31.01.2011, etapa 2 cu finalizare 07.03.2011), prin depunerea cererii de înscriere a mențiunii în actul constitutiv al societății la Registrul Comerțului

4. Conducerea societății comerciale

4.1. a). Administratorii S.C.CONDMAG S.A. BRASOV la data de 31.12.2010 sunt:

Președinte	GHEORGHE CĂLBUREAN	-53 ani, inginer de foraj, 27 ani de experiență în domeniu gazelor naturale
Membrii	DANA ELISABETA NANU CRISTIAN ROBERT FADER	-41 ani, economist cu peste 20 de ani experiență profesională - 31 ani, economist, 5 ani experiență profesională reprezentant SC MIDDLE EUROPE INVESTMENTS SRL
	ALEXANDRU LIVIU TATAR	-50 ani, inginer, peste 20 ani experiență în domeniul construcțiilor-montaj și managerial
	MARIANA PRUTEANU	-50 ani, economist, 27 ani experiență profesională

c). Participarea consiliului de administrare la capitalul social al societății comerciale

ALEXANDRU TĂȚAR 1.316.256 acțiuni

d). La 31 decembrie 2010, Societatea deține titluri sub formă de acțiuni ori interese de participare în două filiale:

Denumirea filialei	Țara în care este înregistrată	Data înregistrării	Obiectul de activitate	Procent deținut
SC TIMGAZ SA, BUZIAS	România	Dec 1999	Distributia și comercializarea combustibililor gazeși prin conducte	97,86%
SC FLOWTEX TECHNOLOGY SA, MEDIAS	România	Oct 2001	Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide	99,24%

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.

Tranzacțiile în anul 2010 cu societăți și persoane afiliate.

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi.

Flowtex Technology SA	filială
Timgaz SA	filială
Dafora SA	acționar semnificativ

Furnizarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. către societăți și persoane afiliate în perioada 01.01.2010-31.12.2010

Beneficiar	Valoarea tranzacțiilor	Sold de plată la 31.12.2010 lei
Timgaz Buziaș	608.116	0
Flowtex SA Mediaș	1.175.469	1.003.561
Dafora SA Medias	59.518	1.821.974
Total	1.843.103	2.825.535

Cumpărarea de bunuri, servicii de CONDMAG S.A. de la societăți și persoane afiliate, în perioada 01.01.2010-31.12.2010:

Beneficiar	Valoarea tranzacțiilor	Sold de plată la 31.12.2010 lei
Flowtex SA Mediaș	2.256.725	44.915
Dafora SA Medias	3.815.849	210.455
Total	6.072.574	255.370

4.2. a). Membrii conducerii executive la data de 31.12.2010 sunt:

ALEXANDRU TĂTAR	director general
MARIANA PRUTEANU	director economic
MIRCEA PLĂMĂDEALĂ	director cercetare – dezvoltare
VIORIEL COJAN	director producție
ADRIAN COSTESCU	director Sucursala Brașov
FLORIN DANDU	director tehnic Sucursala Brașov
MARIANA NEAGU	director economic Sucursala Brașov
SUTEU NICOLAE	Inginer șef Sucursala Brașov
GHEORGHE POPA	director Sucursala Mediaș
SORIN VASILE POPA	director tehnic Sucursala Mediaș
GROZAV EUGEN	Director administrativ Sucursala Medias
VELICEA ANGELA	director economic Sucursala Mediaș
IOAN OTVOS	director Sucursala SUT Brașov
IZABELA MEDESAN	contabil șef Sucursala SUT Brașov
LUCIAN PREDESCU	director Reprezentantă

Directorul general Alexandru Tatar și Directorul economic Mariana Pruteanu au contract de management, celelalte persoane care fac parte din conducerea executivă au contract de muncă pe o perioadă nedeterminată.

b). Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al societății are următoarea structură :

ADRIAN COSTESCU	8.976 acțiuni
POPA SORIN VASILE	2.992 acțiuni
DANDU FLORIN	67.974 acțiuni
LUCIAN PREDESCU	62.692 acțiuni
SUTEU NICOLAE	2.992 acțiuni

4.3. Conducerea administrativă și executivă nu a fost implicată în litigii

5. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ

5.a.

Nr. Crt		2008		2009		2010	
		CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI %	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI %	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI %
1.	Vânzări nete	145.313.194		226.799.345		198.452.126	
2.	Cheltuieli materiale	76.335.013	52,53	66.956.110	29,52	62.079.072	31,28
3.	Cheltuieli cu personalul	30.620.078	21,07	35.355.346	15,58	35.178.322	17,73
4.	Prestații externe	30.981.568	21,32	94.601.130	41,71	72.514.933	36,54

5.b.

INDICATORI	SOLD EXISTENT LA :	SOLD EXISTENT LA :	SOLD EXISTENT LA :
	31.XII.2008	31.XII.2009	31.XII.2010
ACTIV			
I. Active fixe – total (1+2), din care :	74.565.532	86.529.354	97.437.024
1. Necorporale	139.509	153.968	87.906
2. Corporale	65.179.688	75.173.856	82.770.698
3. Imobilizari financiare	9.246.335	11.201.530	14.578.420
II. Active circulante - total, din care:	55.857.005	83.808.150	91.449.262
4. Stocuri	18.641.716	17.407.772	9.187.056
5. Creanțe:	32.209.153	42.629.841	61.550.608
6. Disponibilități	5.006.136	23.770.537	20.711.598
III. Conturi de regularizare si asimilate – din care:	118.691	457.188	452.106
7. Cheltuieli înregistrate în avans	118.691	457.188	452.106
8. Decontări din operatiuni în curs de clarificare			
IV. Prime privind ramb. Obligatiunilor			
TOTAL ACTIV (I+II+III+IV)	130.541.228	170.794.692	189.338.392

INDICATORI PASIV	31.XII.2008	31.XII.2009	31.XII.2010
I. Capitaluri proprii	78.205.804	105.402.625	117.163.671
II. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.088.865	1.677.549	1.288.381
III. Datorii	51.246.559	63.714.518	70.886.346
TOTAL PASIV (I+II+III+IV)	130.541.228	170.794.692	189.338.392
9. Venituri totale	168.630.780	232.894.319	200.397.845
10. Cheltuieli totale	158.275.189	211.381.123	186.081.523
11. Profit brut - (rd. 9-10)	10.355.591	21.513.196	14.316.322
12. Profit net	4.666.245	18.384.271	11.786.731

5.c.

Denumirea elementului	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
Flux de trezorerie din activitati de exploatare		
(-,+) Numerar net din activitati operationale	31.520.224	24.907.791
(-) Dobanzi platite	1.163.139	819.925
(-) Impozit pe profit platit	2.887.483	1.654.198
(+) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
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
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		644.477
(-) Imprumuturi acordate in cadrul grupului	250.000	1.750.000
(-) Dividende platite		
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

PREȘEDINTE CA
GHEORGHE CĂLBUREAN

DIRECTOR GENERAL
ALEXANDRU LIVIU TĂTAR

DIRECTOR ECONOMIC
MARIANA PRUTEANU

