



500075 Brasov - Romania, Str. Avram Iancu Nr. 52  
Capital social: 38.133.575,1 RON  
Reg. Com. J08/35/1991 CUI: RO 1100008  
IBAN: RO05 VBBU 2511 BR 03 3153 2701 Volksbank Brasov

S.C. CONDMAG S.A.  
Tel.: +40-268 414 954; Fax: +40-268 471 706  
E-mail: [condmag@condmag.ro](mailto:condmag@condmag.ro)  
<http://www.condmag.ro>

## Raport anual conform Regulament 1/2006

### Pentru exercițiul financiar 2011

Data raportului 31.12.2011

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 38.133.575

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 : Izolatie cu benzi aplicate la rece sau la cald

#### 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 2011 , societatea a avut următoarea organizare :

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

În timpul exercițiului financiar 2011 nu au fost realizate fuziuni sau reorganizări ale companiei, a filialelor sale sau a societăților controlate.

1.1.d.) Achiziții semnificative în anul 2011

|                                         |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| - Construcții                           | 4.176.901 lei |
| - Instalații tehnice și mașini          | 8.170.096 lei |
| - Alte instalații, utilaje și mobilier  | 181.237 lei   |
| Înstrăinări de active și casari în 2011 |               |
| - Construcții                           | 313.796 lei   |
| - Instalații tehnice și mașini          | 342.486 lei   |
| - Alte instalații, utilaje și mobilier  | 8.468 lei     |

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

Ca și anul 2010, 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 piața, și să înregistreze profit. În contextul diminuării investițiilor la nivelul pieței energiei și a construcțiilor, Condmag a înregistrat totuși rezultate pozitive.

#### 1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a). SC Condmag SA în anul 2011 a realizat un profit brut de 1.474.293 lei diminuat cu impozitul pe profit în suma de 623.648 lei a rezultat un profit net de 850.645 lei.

b). Total venituri realizate în 2011 sunt în sumă de 125.246.937 lei din care cifra de afaceri de 113.716.459 lei.

c). SC Condmag SA în anul 2011 nu are venituri din export..

d). Total costuri aferente veniturilor anului 2011 sunt în sumă de 123.772.644 lei din care:  
 - cheltuieli de exploatare: 120.330.229 lei  
 - cheltuieli financiare: 3.442.415 lei, din care diferența de curs valutar 2.672.061 lei.

e). În anul 2011 SC Condmag SA deține aproximativ 20 % din piața de construcții montaj.

f). În anul 2011 Condmag a încasat la termenele contractuale 95% din lucrările facturate. La 31.12.2011 societatea are garanții de bună execuție blocate în bănci în sumă de 9.667.052 lei și disponibil în conturi curente în suma de 5.353.208 lei. Pentru buna desfășurare a activității de producție în cursul anului 2011, 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, din care s-au consumat 3.945.664 lei pentru capital de lucru și 10.832.655 lei pentru scrisori de garanție.

#### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.

a).

##### **SNTGN TRANSGAZ MEDIAȘ**

**45% din cifra de afaceri**

|                                                                                                                                |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Conducta transport G.N. Dn 400mm VASLUI-IASI                                                                                   | In curs de executie |
| Conducta transport G.N. Dn 400mm VASLUI-IASI Obiecte speciale                                                                  | In curs de executie |
| Conducta transport G.N. Dn 400mm VASLUI-IASI Lucrari suplimentare                                                              | Finalizat           |
| Conducta transport G.N. Dn 800mm CREVEDIA-PODISOR                                                                              | Finalizat           |
| Remediere defecte pe conducta de tr. g.n.Φ20" HUREZANI-CALDARARU, zona 10 (jud.Gorj, Valcea, Olt, Arges)+ lucrari suplimentare | Finalizat           |
| Modernizare instalatii tehnologice si anexe et II STC SINCA                                                                    | In curs de executie |
| Traversare aeriana rau Trotus la Onesti cu cd. Transport G.N. Φ20" ONESTI-RACOVA firele 1 si 2                                 | Finalizat           |
| Reparatie cd transport G.N. Φ20" SENDRENI-ONESTI zona padure Ploscuteni                                                        | Finalizat           |
| Reparatia conductei de transport g.n. Φ 32" SENDRENI-BUTIMANU, inclusiv P.C.+ lucrari suplimentare +et 3                       | Finalizat           |
| Reparatia cond. T.g.n. Φ 32" Bordosiu-Batani, tronson BORDOSIU-IASU                                                            | Finalizat           |
| Reparatie cond.transport G.N. Φ24" CORUNCA-TATARLAUA                                                                           | In curs de executie |
| Reparatie conducta Φ40" ISACCEA-SENDRENI                                                                                       | In curs de executie |
| Reparatie conducta transport G.N. Φ 32" Coroi-Bordosiu- Onesti- Tecuci-Sendreni, zona CAIUT                                    | Finalizat           |
| Reparatia conducta transport G.N. Φ28" BAND-BAHNEA                                                                             | In curs de executie |
| Consolidare mal la traversarea aeriana a raului Suceava cu cd.transp G.N. Φ 16" SPATARESTI-TISAUTI                             | In curs de executie |
| Reparatie Conducta Φ 32" SENDRENI-COSMESTI                                                                                     | In curs de executie |

**SNGN ROMGAZ MEDIAȘ**

Amenajare sediu FORMATIE TTM ROMAN

Inst. racire gaze refulate din Shala 2 Mures SC CORUNCA

Modernizare statiile de comprimare BALDA, GREBENIS, SANMARTIN

Instalatii tehnologice si colector Sonda 3 FAUREI

Modernizare Statie Uscare TAZLAU

**15% din cifra de afaceri**

In curs de executie

In curs de executie

Finalizat

In curs de executie

In curs de executie

**OMV PETROM S.A. BUCURESTI**

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

RK cond G.N. 10"x800m ICOANA-CORBU

Conducta 3"x66m Sonda 254 COLIBASI-PARC 201

Executie lot conducte PARC PREDESTI

Conducta gaze bogate 6" MORENI – DEALU BATRAN

Constructie si montaj conducte P10 ANGHELESTI

PARC PREDESTI SI STATIE INJECTIE PREDESTI

Lot 2 Conducte titei sd. BALARIA

Reabilitare sistem injectie apa BRADESTI Obiectiv II

Lot 1 (11 sonde) Lot 2 (6 sonde) Conducte SUPLACUL DE BARCAU

Aprindere si reactivare sonde de reactie zona SUPLACUL DE BARCAU

Executie conducte injectie apa SATCHINEZ, jud.Timis

**28% din cifra de afaceri**

Finalizat

Finalizat

Finalizat

Finalizat

Finalizat

Finalizat

In curs de executie

In curs de executie

In curs de executie

In curs de executie

In curs de executie

In curs de executie

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<br>r.<br>Cr<br>t | DENUMIRE<br>ACTIVITATE                                                      | 2009                |                                               | 2010                |                                               | 2011                |                                               |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|
|                    |                                                                             | CIFRA DE<br>AFACERI | PONDEREA<br>DIN CIFRA<br>DE<br>AFACERI<br>(%) | CIFRA DE<br>AFACERI | PONDEREA<br>DIN CIFRA<br>DE<br>AFACERI<br>(%) | CIFRA DE<br>AFACERI | PONDEREA<br>DIN CIFRA<br>DE<br>AFACERI<br>(%) |
| 1.                 | <b>Lucrări de constructii<br/>a proiectelor utilitare<br/>pentru fluide</b> | 219.155.103         | 96,63                                         | 182.442.101         | 91,93                                         | 107.859.235         | 94,85                                         |
| 2.                 | <b>Vânzări de bunuri</b>                                                    | 4.052.822           | 1,79                                          | 13.017.541          | 6,56                                          | 3.672.689           | 3,23                                          |
| 3.                 | <b>Prestari servicii</b>                                                    | 3.591.420           | 1,58                                          | 2.992.484           | 1,51                                          | 2.184.535           | 1,92                                          |
|                    |                                                                             |                     |                                               |                     |                                               |                     |                                               |
|                    | <b>TOTAL</b>                                                                | <b>226.799.345</b>  | <b>100</b>                                    | <b>198.452.126</b>  | <b>100</b>                                    | <b>113.716.459</b>  | <b>100</b>                                    |

c). Pentru 2012 sunt prevăzute lucrări ce urmează a se executa , având o valoare aproximativă de 120.000.000 lei, venituri din activitati auxiliare în valoare de 16.400.000 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<br>ZIMTUB ZIMNICEA<br>VALRO TRADE GALATI | ȚEAVĂ                                                        | Indigene |
| 2.      | EURO SYSTEM MEDIAS<br>TERMOENERGIA BISTRITA<br>TOTAL-GAZ SA IASI         | ROBINETI, IMBINARI<br>ELECTROIZOLANTE, TRADUCTOR<br>PRESIUNE | Indigene |
| 3.      | KIT METAL SRL PLOIESTI                                                   | BANDA IZOLAT TEAVA                                           | Indigene |
| 4.      | LAFARGE ROMCIM BUCUREȘTI                                                 | CIMENT                                                       | Indigene |
| 5.      | METABRAS BRAȘOV<br>DUCTIL BUZAU                                          | PLASE SÂRMĂ, ELECTROZI                                       | Indigene |
| 6.      | IFIN BUCUREȘTI                                                           | SURSE RADIOACTIVE                                            | Indigene |
| 7.      | KIMET TG SECUIESC                                                        | FILME, SOLUȚII, PENTRU RADIOGRAFII<br>SUDURI CONDUCTE        | Indigene |
| 8.      | MACH 1 COM SRL BRASOV                                                    | PIESE SCHIMB AUTO-UTILAJE,<br>ANVELOPE                       | Indigene |
| 9.      | MOL ROMANIA,ROMPETROL                                                    | MOTORINĂ,BENZINA                                             | Indigene |

### 1.1.4. Evaluarea activităților de vânzare

a). In anul 2011 a scazut cifra de afaceri fata de anul 2010, la fel si profitul brut , după cum urmează:

|                  | 2010            | 2011            |
|------------------|-----------------|-----------------|
| Cifra de afaceri | 198.452.126 lei | 113.716.459 lei |
| Profitul brut    | 14.316.322 lei  | 1.474.293 lei   |

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

- executia in termen a lucrărilor de construcții de conducte de transport și rețele de distribuție gaze naturale din țară .
- participarea la licitatii interne pentru lucrări noi potrivit obiectului de activitate al societății

b). Dintre principalii competitori amintim : INSPET PLOIESTI, TMUCB BUCUREȘTI , AMARAD ARAD 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 31.12.2011 a fost de 925. 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. 70% 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 normati 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 2011 societatea nu a avut activitate de cercetare.

Pentru activitatea de dezvoltare SC Condmag a efectuat investitii dupa cum urmeaza:

- Constructii in suma de 4.176.901 lei, din care 977.222 lei realizate in regie proprie.
- Alte imobilizari corporale in suma de 8.351.333 lei, din care 473.480 lei realizate în regie proprie.
- Imobilizari necorporale in suma de 42.980 lei

Societatea preconizeaza pentru anul 2012 sa realizeze investitii prin modernizarea cladirilor si achizitii de alte imobilizari corporale in suma de 34.845.686 lei in scopul reducerii costurilor si cresterii productivitatii.

#### 1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Realizarea obiectivelor societatii 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 | 2010  | 2011 |
|                    | 13,56 | 9,42 |

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 societatii Conducerea societatii 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 societatii, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil. Conducerea societatii 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 sus-menționate.

|                      | 2010 | 2011 |
|----------------------|------|------|
| Lichiditate curentă  | 1,67 | 1,89 |
| Lichiditate imediată | 1,50 | 1,54 |

## d). Riscul cash flow

|                                             | 2010        | 2011        |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|
| Flux de numerar din activitatea curentă     | 22.433.668  | 1.108.155   |
| Flux de numerar din investiții              | -17.236.849 | -11.286.832 |
| Flux de numerar din activități de finanțare | -8.377.521  | 4.302.427   |
| Flux de numerar total                       | -3.180.702  | -5.876.250  |
| Numerarul la începutul perioadei            | 20.142.679  | 16.961.977  |
| Numerarul la finele perioadei               | 16.961.977  | 11.085.727  |

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

|                                | 2010        | 2011        |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Viteza de rotație a stocurilor | 4,67 ori/an | 3,91 ori/an |
| Viteza de rotație a clienților | 94 zile     | 52 zile     |
| Viteza de rotație a creditelor | 102 zile    | 88 zile     |

## b). Cheltuieli de capital

-cheltuieli cu resursele umane:

|                           | 2010  | 2011  |
|---------------------------|-------|-------|
| Salar mediu lunar angajat | 2.324 | 2.319 |

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

|  | 2010      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
|  | 7.895.037 | 8.740.271 |

## c). Un aspect important în activitatea de bază, reprezintă sezonalitatea.

-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.      | <b>SEDIU CENTRAL</b>                        | 2.694,97          | 3.642.248         | 7.874.471         | 11.516.719        |
| 2.      | <b>SUCURSALA BRASOV din care:</b>           | 74.546,27         | 5.759.383         | 10.827.305        | 16.586.688        |
|         | SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV              | 8.260             | 2.472.224         | 10.827.305        | 13.299.529        |
|         | 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       | <b>SUCURSALA MEDIAS din care:</b>           | 26.904            | 4.086.951         | 11.706.874        | 15.793.825        |
|         | STR GLORIEI NR 10, STR GARII NR.15 MEDIAS   | 26.904            | 4.086.951         | 11.706.874        | 15.793.825        |
| 4       | <b>SUCURSALA UTILAJ TRANSPORT din care:</b> | 35.964            | 6.528.170         | 55.163.417        | 61.691.587        |
|         | SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV              | 20.004            | 5.986.997         | 55.027.339        | 61.014.336        |
|         | DANES                                       | 15.960            | 541.173           | 136.078           | 677.251           |
| 5       | SOS FELDIOAREI                              | 60.000            | 6.418.408         | 0                 | 6.418.408         |
|         | <b>TOTAL</b>                                | <b>200.109,24</b> | <b>26.435.160</b> | <b>85.572.067</b> | <b>112.007227</b> |

Societatea angajeaza lucrari pe tot teritoriu Romaniei.

Sucursala Brasov efectueaza lucrari in zona estica si sudica a tarii, Sucursala Medias efectueaza lucrari in zona vistica si centrul tarii.

Sucursala Utilaj Transport presteaza reparatii la utilajele si autovehiculele proprii dar si pentru alti clienti.

- 2.2. In anul 2011 societatea nu a reevaluat terenurile si cladirile considerand că valoarea de inventar a imobilizărilor corporale este egală cu valoarea contabilă netă a acestora  
Gradul de uzura al proprietatilor societatii:

| Imobilizări corporale                          | Grad uzura % | Nr mijloace fixe |                          |
|------------------------------------------------|--------------|------------------|--------------------------|
|                                                |              | Total            | Din care amortizate 100% |
| 1. constructii                                 | 10,30        | 202              | 9                        |
| 2. instalatii tehnice si mijloace de transport | 50,21        | 1494             | 712                      |
| 3. alte instalatii utilaje mobilier            | 36,17        | 82               | 25                       |

- 2.3 Nu există probleme legate de proprietate.

## 3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

- 3.1. Piața reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de SC CONDMAG SA este Bursa de Valori Bucuresti categoria II.

### 3.2. Repartizarea profitului net aferent anului 2011 în sumă de 850.645 lei:

|                                              |         |              |        |
|----------------------------------------------|---------|--------------|--------|
| Fond de dezvoltare                           | 770.760 | Reprezentând | 90,61% |
| Acoperirea pierderii din rezultatul reportat | 6.170   | Reprezentând | 0,72%  |
| Fond rezerve                                 | 73.715  | Reprezentând | 8,67%  |

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 și-a achitat obligațiile față de detinatorii 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 înscrierea mențiunii în actul constitutiv al societății la Registrul Comerțului la 28.03.2011, noul capital social al societății fiind de 38.133.575 lei, respectiv 381.335.751 acțiuni cu o valoare nominală de 0.10 lei/acțiune.

## 4. Conducerea societății comerciale

4.1. a). Administratorii S.C.CONDMAG S.A. BRASOV la data de 31.12.2011 sunt:

|            |                       |                                                                                                  |
|------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Președinte | GHEORGHE CĂLBUREAN    | -54 ani, inginer de foraj, 27 ani de experiență în domeniu gazelor naturale                      |
| Membrii    | DANA ELISABETA NANU   | -41 ani, economist cu peste 20 de ani experiență profesională                                    |
|            | CRISTIAN ROBERT FADER | - 32 ani, economist, 5 ani experiență profesională reprezentant SC MIDDLE EUROPE INVESTMENTS SRL |
|            | ALEXANDRU LIVIU TATAR | -51 ani, inginer, peste 20 ani experiență în domeniul construcțiilor-montaj și managerial        |
|            | MARIANA PRUTEANU      | -51 ani, economist, 27 ani experiență profesională                                               |

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

ALEXANDRU TĂTAR 3.170.581 acțiuni

d). La 31 decembrie 2011, 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        | 99,70%          |

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 13.596.640 lei.

În luna decembrie 2011 Condmag SA și-a mărit contribuția la capitalul social al Flowtex Technology SA cu 7.000.000 lei. În urma acestei mărituri a capitalului social, participația Condmag SA în Flowtex Technology SA s-a mărit de la 99,24% la 31 decembrie 2010 la 99,70% la 31 decembrie 2011.

Tranzacțiile în anul 2011 cu societati si 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 01.01.2011-31.12.2011

lei

| Beneficiar        | Valoarea tranzacțiilor | Sold de plată la 31.12.2011 |
|-------------------|------------------------|-----------------------------|
| Timgaz Buziaș     | -                      | -                           |
| Flowtex SA Mediaș | 2.542.082              | 4.155.003                   |
| Dafora SA Medias  | 86.213                 | 1.922.797                   |
| Total             | 2.628.295              | 6.077.800                   |

Cumpărarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. de la societăți și persoane afiliate, în perioada 01.01.2011-31.12.2011:

lei

| Beneficiar        | Valoarea tranzacțiilor | Sold de plată la 31.12.2011 |
|-------------------|------------------------|-----------------------------|
| Timgaz Buziaș     | -                      | -                           |
| Flowtex SA Mediaș | 532.246                | 209.146                     |
| Dafora SA Medias  | 4.809.163              | 2.133                       |
| Total             | 5.341.409              | 211.279                     |

4.2. a). Membrii conducerii executive la data de 31.12.2011 sunt:

|                   |                                         |
|-------------------|-----------------------------------------|
| ALEXANDRU TĂTAR   | director general                        |
| MARIANA PRUTEANU  | director economic                       |
| MIRCEA PLĂMĂDEALĂ | director cercetare – dezvoltare         |
| VIOREL COJAN      | director producție                      |
| ADRIAN COSTESCU   | director Sucursala Brașov               |
| FLORIN DANDU      | director tehnic Sucursala Brașov        |
| MARIANA NEAGU     | director economic Sucursala Brașov      |
| SUTEU NICOLAE     | inginer sef Sucursala Brasov            |
| 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   | director economic Sucursala SUT Brașov  |
| LUCIAN PREDESCU   | director Reprezentantă                  |

Directorul general Alexandru Tatar si Directorul economic Mariana Pruteanu au contract de management, celalalte persoanele 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 actiuni   |
| POPA SORIN VASILE | 2.992 actiuni   |
| DANDU FLORIN      | 165.812 actiuni |
| LUCIAN PREDESCU   | 106.813 actiuni |
| SUTEU NICOLAE     | 2.992 actiuni   |

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

## 5. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ

## 5.a.

| Nr. Crt |                          | 2009             |                                 | 2010             |                                 | 2011             |                                 |
|---------|--------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
|         |                          | 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             | 226.799.345      |                                 | 198.452.126      |                                 | 113.716.459      |                                 |
| 2.      | Cheltuieli materiale     | 66.956.110       | 29,52                           | 62.079.072       | 31,28                           | 46.459.210       | 40,86                           |
| 3.      | Cheltuieli cu personalul | 35.355.346       | 15,58                           | 35.178.322       | 17,73                           | 33.158.625       | 29,16                           |
| 4.      | Prestații externe        | 94.601.130       | 41,71                           | 72.514.933       | 36,54                           | 29.171.378       | 25,65                           |

## 5.b.

| INDICATORI                                            | SOLD EXISTENT LA : | SOLD EXISTENT LA : | SOLD EXISTENT LA : |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| ACTIV                                                 | 31.XII.2009        | 31.XII.2010        | 31.XII.2011        |
| I. Active fixe – total (1+2 ), din care :             | 86.529.354         | 97.437.024         | 105.092.659        |
| 1. Necorporale                                        | 153.968            | 87.906             | 68.311             |
| 2. Corporale                                          | 75.173.856         | 82.770.698         | 85.904.072         |
| 3. Imobilizari financiare                             | 11.201.530         | 14.578.420         | 19.120.276         |
| II. Active circulante - total, din care:              | 83.808.150         | 91.449.262         | 83.496.669         |
| 4. Stocuri                                            | 17.407.772         | 9.187.056          | 14.780.100         |
| 5. Creanțe:                                           | 42.629.841         | 61.550.608         | 53.685.178         |
| 6. Disponibilități                                    | 23.770.537         | 20.711.598         | 15.031.391         |
| III. Conturi de regularizare si asimilate – din care: | 457.188            | 452.106            | 398.093            |
| 7. Cheltuieli înregistrate în avans                   | 457.188            | 452.106            | 398.093            |
| 8. Decontări din operațiuni în curs de clarificare    |                    |                    |                    |
| IV. Prime privind ramb. Obligatiunilor                |                    |                    |                    |
| <b>TOTAL ACTIV ( I+II+III+IV )</b>                    | <b>170.794.692</b> | <b>189.338.392</b> | <b>188.987.421</b> |

| INDICATORI PASIV                             | 31.XII.2009        | 31.XII.2010        | 31.XII.2011        |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| I. Capitaluri proprii                        | 105.402.625        | 117.163.671        | 133.194.377        |
| II. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 1.677.549          | 1.288.381          | 1.099.527          |
| III. Datorii                                 | 63.714.518         | 70.886.346         | 54.693.517         |
| <b>TOTAL PASIV ( I+II+III+IV )</b>           | <b>170.794.692</b> | <b>189.338.392</b> | <b>188.987.421</b> |
| 9. Venituri totale                           | 232.894.319        | 200.397.845        | 125.246.937        |
| 10. Cheltuieli totale                        | 211.381.123        | 186.081.523        | 123.772.644        |
| 11. Profit brut - ( rd. 9-10 )               | 21.513.196         | 14.316.322         | 1.474.293          |
| 12. Profit net                               | 18.384.271         | 11.786.731         | 850.645            |

5.c.

| Denumirea elementului                                                              | Exercitiu financiar |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                                    | Precedent           | Curent             |
| <b>Flux de trezorerie din activitati de exploatare</b>                             |                     |                    |
| (-,+) Numerar net din activitati operationale                                      | 24.907.791          | 3.413.786          |
| (-) Dobanzi platite                                                                | 819.925             | 770.293            |
| (-) Impozit pe profit platit                                                       | 1.654.198           | 1.535.338          |
| (+) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor                                 |                     |                    |
| <b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>                                | <b>22.433.668</b>   | <b>1.108.155</b>   |
| <b>Flux de trezorerie din activitati de investitii</b>                             |                     |                    |
| (-) Plati pentru achizitionarea de actiuni                                         | 5.992.000           | 7.000.000          |
| (-) Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale                           | 13.254.415          | 6.107.242          |
| (+) Incasari din vanzarea de imobilizari corporale                                 | 44.355              | 11.595             |
| (+) Dobanzi incasate                                                               | 1.965.211           | 1.808.814          |
| <b>Trezorerie neta din activitati de investitii</b>                                | <b>-17.236.849</b>  | <b>-11.286.832</b> |
| <b>Flux de trezorerie din activitati de finantare</b>                              |                     |                    |
| (+) Incasari din emisiunea de actiuni                                              | 262.754             | 14.898.289         |
| (+) Incasari din imprumuturi pe termen lung                                        | -704.114            | -708.557           |
| (-) Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar                               | 5.541.684           | 7.659.009          |
| (-) Efectul variatiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor si datoriilor | 644.477             | 278.296            |
| (-) Imprumuturi acordate in cadrul grupului                                        | 1.750.000           | 1.950.000          |
| (-) Dividende platite                                                              | -                   | -                  |
| <b>Trezorerie neta din activitatea de finantare</b>                                | <b>-8.377.521</b>   | <b>4.302.427</b>   |
| Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie                       | -3.180.702          | -5.876.250         |
| Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar        | 20.142.679          | 16.961.977         |
| Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar        | 16.961.977          | 11.085.727         |

PREȘEDINTE CA  
GHEORGHE CĂLBUREAN

DIRECTOR GENERAL  
ALEXANDRU LIVIU TĂȚAR

DIRECTOR ECONOMIC  
MARIANA PRUTEANU

