

RAPORT DE GESTIUNE
al Consiliului de Administrație al S.C. CONDMAG S.A. Brașov
asupra rezultatelor economico-financiare, conform
Bilanțului contabil încheiat la 30.06.2012

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 2012 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.

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 2012 SC CONDMAG S.A, a solicitat prelungirea liniilor de credit pentru capital de lucru si scrisori de garantie acordate in suma de 2.681.995 lei acordate de Volksbank Brasov, 4.500.000 lei acordate de UniCredit Tiriace Bank Sucursala Brașov, 20.000.000 lei acordate de Banca Transilvania. In favoarea bancilor, societatea are constituite ipoteci si a cesionat contracte de executie a lucrarilor.

În data de 26.04.2012 AGA a hotărât ca din profitul net aferent anului 2011 de 850.645 lei să fie repartizata la constituirea rezervei legale suma de 73.715 lei si pentru surse proprii de finanțare suma de 770.760 lei .

Din totalul actiunilor detinute la entitatile afiliate în valoare de 18.232.190 lei, Societatea deține acțiuni la S.C. TIMGAZ S.A. Buziaș în valoare de 4.635.550 lei, în procent de 97,86 % , respectiv actiuni la S.C. FLOWTEX SA Medias in valoare de 13.596.640 lei, în procent de 99,70 %.

1. Realizarea bugetului de venituri și cheltuieli

Analizând rezultatele financiare la 30.06.2012, societatea a realizat principalii indicatori astfel :

■ **Venituri** totale la 30.06.2012 **54.558.186 lei**

▶ Venituri de exploatare	53.881.085 lei
▶ Venituri financiare	677.101 lei

■ **Cheltuieli** totale la 30.06.2012 **53.967.639 lei**

▶ Cheltuieli din exploatare	52.473.320 lei
▶ Cheltuieli financiare	1.494.319 lei

■ **Rezultatul brut (profit)** la 30.06.2012 **590.547 lei**

▶ Profit din exploatare	1.407.765 lei
▶ Pierdere financiara	817.218 lei

Scăzând impozitul pe profitul aferent , în valoare de 17.490 lei , CONDMAG a înregistrat pe semestrul I 2012 un profit net în sumă de 573.057 lei .

Din analiza contului de profit și pierdere rezultă că în semestrul I 2012, societatea a realizat :

- venituri din exploatare în sumă de 53.881.085 lei , cărora le-au corespuns cheltuieli din exploatare în sumă de 52.473.320 lei rezultând un profit brut din exploatare de 1.407.765 lei .

- venituri financiare în sumă de 677.101 lei cărora le-au corespuns cheltuieli financiare în suma de 1.494.319 lei , rezultând o pierdere bruta de 817.218 lei .

În semestrul I 2012 SC CONDMAG SA a realizat principalii indicatori fata de semestrul I 2011 dupa cum urmeaza:

a) Cifra de afaceri

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u> (lei)
Lucrări de construcții ingineresti	38.458.109	44.353.079
Prestări servicii	1.044.067	3.048.588
Vânzări de bunuri	<u>1.668.263</u>	<u>3.394.548</u>
TOTAL	41.170.439	50.796.215

b) Profitul sau pierderea obtinuta

PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u> (lei)
- Profit	380.476	590.547
Impozitul pe profit	<u>191.512</u>	<u>17.490</u>
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) EXERCITIULUI FINANCIAR	188.964	573.057

1. Indicatori de lichiditate**a) Indicatorul lichidității curente**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u>
<u>Active curente</u> =		
Datorii curente	2.59	1.94

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 2011</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u>
<u>Active curente - Stocuri</u> =		
Datorii curente	2.08	1.49

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 2011</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u> (%)
<u>Capital împrumutat</u> x 100		
Capital angajat	14.52	13.76

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 2011</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u>
Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit		
Cheltuieli cu dobânda	2.00	2.25

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 2011</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u>
$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} = \text{Număr de ori}$		
	1.36	1.24

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 2011</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u>
$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} \text{ (Număr de zile de stocare)}$		
	139	146

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 2011</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 182 =$		
	163	87

Acest indicator reflectă termenul mediu de încasare a creanțelor comerciale.

- d) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții}} \times 182 =$		
	92	79

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 2011</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0.41	0.48

f) Viteza de rotație a activelor totale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0.23	0.26

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 2011</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u> (%)
$\frac{\text{Profitul înainte rezultatuluifinanciar și impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} \times 100 =$	0.49	0.69

Indicatorul evidențiază rata de remunerare a capitalului angajat.

b) Marja brută din vânzări

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u> (%)
$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 =$	0.92	1.16

2. Analiza creanțelor și datoriilor pe semestrul I 2012

La sfârșitul semestrului I 2012 CONDMAG pe langa numerarul existent in conturi curente si casa in suma de 1.325.529 lei, avea conturi de garantie restrictionate in valoare de 6.942.714 lei, si de încasat creanțe totale în valoare de 58.869.532 lei , din care :

<u>Creanțe</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>30 iunie 2012</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
	(lei)	(lei)	(lei)
	1=2+3	2	3
Creanțe comerciale	37.433.478	37.433.478	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	20.175.357	20.175.357	-
Alte creanțe	<u>1.260.697</u>	<u>1.260.697</u>	-
	<u>58.869.532</u>	<u>58.869.532</u>	-

Analizând componența datoriilor în valoare de 58.721.601 lei situația se prezintă astfel la 30.06.2012: - 45.065.802 lei cu scadență în 2012
- 13.655.799 lei cu scadenta in anii urmatori

Structura datoriilor este următoarea:

<u>Datorii</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
	<u>30 iunie 2012</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	<u>5 ani</u>
	(col. 2+3+4)			(lei)
	1	2	3	4
Sume datorate instituțiilor de credit	14.769.837	11.045.689	3.724.148	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	95.507	95.507	-	-
Datorii comerciale	21.682.205	21.682.205	-	-
Sume datorate entităților afiliate	-	-	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	4.930.293	4.930.293	-	-
Alte împrumuturi și datorii asimilate(garanții clienți și datorii leasing)	<u>17.243.759</u>	<u>7.312.108</u>	<u>9.931.651</u>	-
	<u>58.721.601</u>	<u>45.065.802</u>	<u>13.655.799</u>	-

3. Relatia cu partile afiliate

Furnizarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. către societățile afiliate în perioada 01.01-30.06.2012

Beneficiar	Tranzactii cu TVA	SOLD LA 30.06.2012
SC TIMGAZ BUZIAS	0	0
SC FLOWTEX SA MEDIAS	4.624.654	8.800.341
SC DAFORA SA MEDIAS	787.079	2.798.478

. Cumpărare de bunuri și servicii de CONDMAG S.A. de la societățile afiliate în perioada 01.01.-30.06.2012

Furnizor	Tranzactii cu TVA	SOLD LA 30.06.2012
SC TIMGAZ BUZIAS	0	0
SC FLOWTEX SA MEDIAS	1.781.002	0
SC DAFORA SA MEDIAS	1.507.781	0

Imprumuturi si dobanda aferenta catre parti afiliate

Beneficiar	Tranzactii	SOLD LA 30.06.2012
SC FLOWTEX SA MEDIAS	4.165.987	7.900.175
SC TIMGAZ BUZIAS	1.224	676.363

4. Investiții de imobilizări corporale

Investițiile realizate în cursul semestrului I 2012 au fost de 4.819.707 lei astfel :

- Imobilizari necorporale 8.608 lei
- Construcții 50.301 lei
- Instalații tehnice și mașini 4.747.494 lei
- Alte instalații, utilaje și mobilier 13.304 lei

Investitiile au fost realizate din surse proprii 2.571.079 lei si prin finantare leasing 2.248.628 lei.

Investitii in curs si avansuri platite in suma de 5.715.190 lei .

5. Concluzii și propuneri

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

Pentru semestrul urmator al anului 2012 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

