

RAPORT SEMESTRIAL

Raport semestrial conform Regulamentului 1/2006

Data raportului 30.06.2015

Denumirea societății comerciale SC CONDMAG SA Brasov

Sediul Social Str. Avram Iancu Nr. 52

Numărul de telefon/fax 0268-414954 / 0268-471706

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului RO 1100008

Număr de ordine în Registrul Comerțului J08/35/1991

Capitalul social subscris și vărsat 38.133.575,10 lei

Piața reglementată pe care s-a tranzacționat valorile mobiliare emise : BURSA DE VALORI BUCURESTI categoria standard.

1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

1.1.a. Elemente ale poziției financiare	30 iunie 2015 (lei)	30 iunie 2014 (lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	3.613	12,197
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	75.894.774	88,547,234
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)		
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	8.641.650	8.527.814
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	84.540.037	97.087.245
B. ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI	8.697.175	7,492,774
II. CREANȚE	16.465.085	56.249.151
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	17.420.979	18,956,825
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	42.583.239	82.698.750
CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	754.036	1,296,774
TOTAL ACTIV	127.877.312	181,082,769
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	67.678.108	91.671.217
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	26.638.711	33.351.616
H. PROVIZIOANE	743.874	3,946,797
I. VENITURI ÎN AVANS	2.686.549	142,143

J. CAPITAL ȘI REZERVE		
I. CAPITAL	38,133,575	38,133,575
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	38,133,575	38,133,575
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)		
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare*2)(ct. 1027)		
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1028) SOLD C	24,310,696	24,310,696
SOLD D		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103) SOLD C		
SOLD D	5,896,746	5,896,746
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	36.789.689	37,013,004
IV. REZERVE	45.540.336	45,540,336
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117) SOLD C		
SOLD D	69.851.137	55,690,683
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118) SOLD C		
SOLD D	24.310.696	24,310,696
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121) SOLD C		
SOLD D	14.585.648	7.128.490
Repartizarea profitului (ct. 129)		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	30.130.069	51.970.996
Patrimoniul public (ct. 1026)		
CAPITALURI - TOTAL	30.130.069	51.970.996
TOTAL PASIV	127.877.312	181.082.769

Analizand elementele bilantului contabil comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se constată următoarele :

Activele care reprezintă cel puțin 10% din total active :

- La 30.06.2015, societatea are în patrimoniu **imobilizări corporale** în valoare de 75.894.774 lei care reprezintă 59.35% din total active. În aceeași perioadă a anului precedent, societatea detinea imobilizări corporale în valoare de 88.547.234 lei, reprezentând 48.9 % din total active.
- **Creanțele** sunt în valoare de 16.465.085 lei reprezentând 12.88% din total active, în timp ce în anul precedent erau în valoare de 56.249.151 lei reprezentând 31.06% din total active.
- **Casa și conturi la bănci** sunt în valoare de 17.420.979 lei, față de 18.956.825 lei în aceeași perioadă a anului trecut, în scădere cu 8,10%.

Nu au existat profituri reinvestite în ultimii 2 ani

Total active curente la 30.06.2015 = 42.583.239 lei

Total active curente la 30.06.2014 = 82.698.750 lei

-La 30.06.2015 activele curente au scazut cu 48,51 % .

Total datorii curente la 30.06.2015 = 67.678.108 lei

Total datorii curente la 30.06.2014 = 91.671.217 lei

-La 30.06.2015 datoriile curente au scazut cu 26.17 %.

-Total datorii la 30.06.2015 in valoare de 94.316.819 lei, in scadere cu 24.56% fata de aceeaasi perioada a anului trecut cand erau de 125.022.833 lei

CLIENTI ȘI ALTE CREANȚE	30 iunie 2015	30 iunie 2014
Creanțe comerciale	17.261.735	30.611.899
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	(13.782.876)	(13.395.720)
Creanțe comerciale – net	3.478.859	17.216.179
- din care în relație cu părțile afiliate	3.822.642	6.726.359
TVA de încasat	224.952	635.164
Creanta privind impozitul amanat	2.082.472	10.475.237
Creanta privind impozit curent	17.490	17.490
Avansuri acordate furnizorilor	10.851.432	17.940.362
Debitori diverși	527.405	463.074
Minus: provizion pentru deprecierea debitorilor diverși	(392.324)	(401.562)
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	2.235.501	3.878.222
Sume de facturat	35.712	3.987.352
Garantii acordate	4.782.746	5.286.361
- din care în relație cu părțile afiliate	3.537.829	3.537.829
Minus provizion garantii acordate	(3.537.829)	-
Alte creanțe	164.770	643.535
	20.471.185	60.141.415
Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor	(4.006.100)	(3.892.264)
Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe	16.465.085	56.249.151

FURNIZORI ȘI ALTE DATORII	30 iunie 2015	30 iunie 2014
Datorii comerciale	16.701.646	33.604.334
- din care în relație cu părțile afiliate	58.940	3.146.779
Avansuri primite de la clienti	17.498.515	29.234.979
Sume datorate clienților în legătură cu contractele de construcție	-	1.220.443
Contribuții, asigurări sociale și alte impozite	5.648.260	5.983.427
Garantii reținut - termen scurt	8.700.364	2.611.349
Imprumuturi bancare - termen scurt	18.554.314	17.159.066
Leasing financiar –termen scurt	575.009	1.857.619
Total datorii pe termen scurt	67.678.108	91.671.217
Impozit pe profit amanat- datorat	5.419.126	5.622.976
Alte datorii catre buget	1.546.549	
Garantii reținute - termen lung	4.424.252	10.883.918
- din care in relatie cu partile afiliate	-	139.348
Imprumuturi bancare - termen lung	13.560.755	14.380.292
Leasing financiar - termen lung	1.688.030	2.464.430
Total datorii pe termen lung	26.638.711	33.351.616
Total datorii	94.316.819	125.022.833

b)contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

1.1.b Elemente ale contului de profit si pierdere

	30.06.2015	30.06.2014
	lei	lei
Venituri de exploatare din care :	19.256.671	132,898,323
- cifra de afaceri neta	17.491.969	132,509,285
Cheltuieli de exploatare din care :	32.991.922	139.324.066
- cheltuieli materiale	3.246.391	62,525.318
- cheltuieli cu personalul	6.204.746	10,086,111
- cheltuieli cu amortizarea si provizioanele	11.233.128	8.386.856
- cheltuieli privind prestatiile si servicii externe	12.307.657	58.325.781
Rezultatul din exploatare	(13.735.251)	(6.425.743)
Venituri din dobanzi	121.329	251.742
Costuri financiare nete din care :	971.726	954.489
- cheltuieli cu dobanzile	762.905	988,911
Rezultatul financiar	(850.397)	(702.747)
Cheltuieli extraordinare		-
Venituri totale	19.378.000	133,150.065
Cheltuieli totale		140.278.555
Profit brut	(14.585.648)	(7.128.490)

Analizand contul de profit si pierdere comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent se constată următoarele:

- **Cifra de afaceri** este de 17.491.969 lei, cu 86,80 % mai puțin față de aceeași perioadă a anului
- **Veniturile totale** sunt în valoare de 19.378.000 lei, cu 85,45% mai puțin față de 30.06.2014.
- Elementele de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri au fost:
- **Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile** în suma de 3.246.391 lei, în scădere cu 94,81 %, față de aceeași perioadă a anului trecut, reprezentând 18.56% din cifra de afaceri. Scăderea semnificativă se justifică prin faptul că anul anterior datorită specificului unor lucrări contractate de societate, s-a decontat utilaj tehnologic de mare valoare.
- **Cheltuieli cu personalul** în suma de 6.204.746 lei, în scădere cu 38,48 % față de aceeași perioadă a anului trecut când acestea erau de 10.086.111 lei, reprezentând 35.47% din cifra de afaceri. Scăderea cheltuielilor s-a datorat scaderii numărului mediu de salariați de la 617 la iunie 2014, la 345 la iunie 2015.
- **Cheltuieli cu prestațiile externe** în suma de 12.307.657 lei, în scădere cu 78,90% față de aceeași perioadă a anului trecut, reprezentând 70,36% din cifra de afaceri. Această pondere se datorează lucrărilor contractate de societate pentru care executia se face în asociere, respectiv subcontractare de specialitate.
- Societatea a înregistrat **cheltuieli privind provizioanele** pentru riscuri și cheltuieli aferente garanțiilor de bună execuție a lucrărilor de construcții – montaj în sumă de 42.180 lei și venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli aferente garanțiilor de bună execuție a lucrărilor de construcții – montaj deblocate, în sumă de 80.691 lei.

Avand in vedere politica prudentiala cu privire la creantele neincasate, societatea a constituit in semestrul I 2015 provizioane in valoare de 6.679.293 lei.

- Avand in vedere pierderile inregistrate pe segmentul de activitate „alimentatie publica- Restaurant Maestro”, Consiliul de Administratie al societatii a hotarat inchiderea acestui segment de activitate incepand cu luna iulie 2014.

- Situația dividendelor : din 2006 pana in prezent, profitul net nu a fost repartizat pentru plata de dividende .

1.1.c Situația fluxurilor de numerar

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Numerar generat din exploatare	8.530.638	7.159.270
Dobânzi plătite	(539.241)	(1.947.480)
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net generat din activități de exploatare	(9.069.879)	5.211.790
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	-	(129.947)
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale	1.612.781	7.358.225
Plata în numerar pentru achizitii actiuni		
Incasari în numerar din vanzarea de titluri imobilizate		40.411
Incasari din dobanzi	117.024	316.941
Numerar net utilizat în activități de investiții	1.729.805	(7.585.630)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni		-
Încasări/Rambursari în numerar din credite	(355.511)	(777.894)
Rambursări/incasari de împrumuturi (altele decât leasing)	5.419.612	(963.824)
Plata/Incasarea în numerar pentru împrumuturile acordate în cadrul grupului	20.000	
Plăți către furnizorii de leasing	(756.229)	(3.293.741)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	4.327.872	(5.035.459)
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(3.012.202)	7.761.960
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	20.433.181	12.671.221
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	17.420.979	20.433.181

Numerarul de la sfarsitul perioadei in suma de 17.420.979 lei are urmatoarea componenta :

- numerar in banca	5.698.333 lei
- conturi restrictionate -garantii de buna executie	11.711.224 lei
- numerar in casa	9.833 lei
- altele	1.590 lei

Numerarul in banca in lei in valoare de 5.698.333 contine numerar in cont escrow de 5.526.009 lei, sume destinate aprovizionarii de utilaje si platii subantreprenorilor de specialitate, necesare executarii contractului "Instalatie de comprimare si uscare gaze naturale aferente depozitului Sarmasel", provenite din avansul incasat de la beneficiarul acestei lucrari- Romgaz Ploiesti..

2. Analiza activității societății comerciale

2.1 Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, în primul semestru al anului 2015 societatea a avut lucrări cu un anumit specific, respectiv lucrări în asociere și subcontractare de specialitate. Societatea a solicitat și obținut esalonarea pentru obligațiile față de bugetul de stat și și-a îndeplinit pe cât posibil și obligațiile față de parteneri, respectiv furnizorii de materiale și servicii.

Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității generale

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	0,64	0,90

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 reduse (curente)

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
$\frac{\text{Active curente - Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,50	0,82

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.

c) Indicatorul lichidității imediate

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
$\frac{\text{Lichiditati}}{\text{Datorii curente}} =$	0,25	0,21

2.2.Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

In perioada 01.01.2015 – 30.06.2015 societatea nu a efectuat investiții.

2.3.Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Activitatea de baza a societatii o reprezinta lucrari de constructii montaj si este afectata in continuare de criza economica.

Cifra de afaceri la 30 iunie 2015 a scazut semnificativ fata de cea a perioadei similare a anului trecut, de la 132.509.285 lei la 17.491.969, in scadere fiind veniturile din activitatea de baza, in valoare de 15.430.297 lei, reprezentand o pondere de 88.21% din cifra de afaceri in semestrul I 2015, fata de 130.093.386 lei venituri din activitatea de baza, cu o pondere de 98.17% din cifra de afaceri realizata in aceeaasi perioada a anului trecut, s-a inregistrat o pierdere bruta de 14.585.648 lei, fata de 7.128.490 lei in aceeaasi perioada a anului trecut, mai mare cu 204,61%.

Alte venituri din componenta cifrei de afaceri sunt cele provenite din inchirieri si prestari de servicii care in semestrul I 2015 sunt in valoare de 1.404.864 lei, mai mici fata de perioada similara 2014 cu 12.53%, ponderea acestora in cifra de afaceri fiind de 8.03% fata de 1.21% in semestrul I 2014.

Vanzarile de bunuri in semestrul I 2015 au adus societatii venituri in valoare de 656.808 lei fata de 809.872 lei in semestru I 2014, in scadere cu 18.9%

3 Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1.Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

CONDMAG S.A. Brașov încasează lucrările executate între 30-60 zile de la facturare, la sfarsitul perioadei societatea dispune de lichiditati in suma de 5.698.333 lei, din care numerar in cont escrow de 5.526.009 lei, sume destinate aprovizionarii de utilaje si platii subantreprenorilor de specialitate, necesare executarii contractului "Instalatie de comprimare si uscare gaze naturale aferente depozitului Sarmasel", provenite din avansul incasat de la beneficiarul acestei lucrari. Societatea are conturi de garanții de bună execuție în bănci în suma de 11.711.224 lei.

Societatea si-a achitat obligatiile la bugetul de stat pe parcursul semestrul I 2015, dar a solicitat in acelasi timp si a obtinut o reesalonare a datoriilor neachitate aferente lunilor ianuarie si martie 2015, pe perioada ramasa a esalonarii obtinute anterior pentru amenda de la Consiliul Concurentei din 2012.

CONDMAG S.A. Brașov a prelungit valabilitatea unor linii de credit pentru activitatea de producție -capital de lucru și emiterea de scrisori de garanție bancară - în valoare de 1.032.988 lei acordate de Unicredit Tiriace Bank, 10.080.042 lei si linia de 25.000.000 lei acordate de catre Banca Transilvania Brasov Brasov, urmand ca in a doua jumatate a anului in curs sa se analizeze conform contractelor si la termenele specificate in contracte, revizuirea liniei de 12.000.000 lei acordate de catre INTESA Sanpaolo Bank. In favoarea bancilor, societatea are constituite ipoteci si a cesionat contracte de executie a lucrarilor.

Avand in vedere ca societatea se confrunta cu dificultati in performanta financiara si operationala, Consiliul de Administratie a hotarat continuarea procesului de imbunatatire a performantei societatii, implementat in a doua jumatate a anului 2014.

Actiunile privind procesul de restructurare demarate in cursul semestrului II 2014 au continuat si in perioada raportata, prin:

- aprobarea de catre Consiliul de Administratie a vanzarii activelor non-core la cel mai bun pret posibil, tinand cont de evaluarile expertului evaluator autorizat ANEVAR.
- Redimensionarea structurii de personal.
- Restrangerea activitatii, respectiv inchiderea punctelor de lucru nerentabile. Pana la data raportarii a fost inchis punctul de lucru din Medias, str A Vlaicu pe activitatea de productie betoane si inchiderea punctului de lucru din Brasov Avram Iancu activitatea alimentatie publica- Restaurant Maestro.

3.2.Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate.

Capitalul social subscris și vărsat la 30.06.2015 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 30.06.2015 se prezinta astfel :

Denumire	Nr.actiuni	Suma lei	Procentaj %
SC DAFORA SA MEDIAS	174.742.676	17.474.267,60	45,8238
O.G.B.B.A VAN HERK ROTTERDAM NLD	41.613.095	4.161.309,50	10,9125
PERSOANE JURIDICE	87.881.737	8.788.173,70	23,0457
PERSOANE FIZICE	77.098.243	7.709.824,30	20,2180
TOTAL	381.335.751	38.133.575,10	100

Societatea deține acțiuni la S.C. TIMGAZ S.A. Buzias in valoare de 4.635.550 lei, in procent de 97,86 % .

În perioada 30.06.2014-30.06.2015, nu au existat modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.

4. Tranzacții semnificative

Furnizarea de bunuri, servicii de catre Condmag catre societati afiliate in semestrul I 2015

Beneficiar	Tranzactii fara TVA lei	SOLD LA 30.06.2015 lei
SC TIMGAZ BUZIAS		87.962
SC DAFORA SA MEDIAS	551.387	3.143.500
DAFORA GARANTII RETINUTE		3.537.829

Cumparare de bunuri ,servicii de catre Condmag de la societati afiliate in semestrul I 2015

Furnizor	Tranzactii fara TVA lei	SOLD LA 30.06.2015 lei
SC TIMGAZ BUZIAS	0	0
SC DAFORA SA MEDIAS	35.731	58.940
DAFORA- GARANTII RETINUTE		0

Imprumuturi catre parti afiliate si dobanda aferenta:

Beneficiar	SOLD LA 30.06.2015 lei
SC TIMGAZ BUZIAS	591.180

Mentionam ca situatiile financiare ale SC CONDMAG SA 30.06.2015 nu au fost auditate.

Evenimente aferente perioadei de raportare si ulterioare:

Mai 2015 – Inalta Curte de Casatie si Justitie s-a pronuntat in cazul dosarului privind amenda emisa de catre Consiliul Concurentei, respectiv a respins recursul formulat de societate. In vederea achitarii acestei datorii catre bugetul de stat a fost obtinuta o esalonare pe o perioada de 50 luni, incepand cu martie 2013.

Iunie 2015 – Conform Hotararilor CA nr 7/04.06.2015 si nr 8/24.06.2015, au loc schimbari in conducerea executiva, prin numirea unui nou Director Financiar, respectiv a unui nou Director General.

- Parchetul de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie - Directia de Investigare a Infractiunilor de Criminalitate Organizata si Terorism, comunica societatii Procesele Verbale de aplicare a sechestrului asigurator asupra unor bunuri imobile din patrimoniul societatii, ca urmare a introducerii Condmag ca parte responsabila civilmente in dosarul penal nr 4/D/P/2014. Valoare bunurilor asupra carora s-a instituit sechestrul asigurator este de 48.018.003 lei

Iulie 2015 – Prin Hotararea CA nr 10/14.07.2015 se decide formularea si depunerea la Tribunalul Brasov cererea de declansare a procedurii insolventei, impreuna cu declaratia privind intentia de reorganizare a activitatii societatii in baza unui plan de reorganizare.

In data de 20.07.2015 Tribunalul Brasov dispune deschiderea procedurii generale a insolventei impotriva Condmag si desemneaza ca administrator judiciar provizoriu pe Rominsolv SPRL.

PRESEDINTE C.A.
Ing. GHEORGHE CALBUREAN



DIRECTOR GENERAL
Ec. CLAUDIU MURESAN

DIRECTOR FINANCIAR
Ec. BIANCA COBANU