



500075 Brasov - Romania, Str. Avram Iancu Nr. 52
Capital social: 38.133.575,1 RON
Reg. Com. J08/35/1991 CUI: RO 1100008
IBAN: RO 76 BTRL 00801202G73094XX Banca Transilvania

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 2012

Data raportului 31.12.2012

Denumirea societății comerciale SC CONDMAG SA

Sediul social Brașov 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 BUCUREȘTI 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 : Izolație cu benzi aplicate la rece sau la cald

CONSTRUCȚIA DE INSTALAȚII :

- 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

CONSTRUCȚII CIVILE :

- construcții civile și industriale; drumuri fără îmbrăcămintă 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 2012, societatea a avut următoarea organizare :

- Administrație Brașov
- Sucursala Brașov
- Sucursala Mediaș
- Sucursala Stația Utilaj Transport Brașov

Ca urmare a Hotărârii AGEA nr.1/09.04.2012 prin care s-a aprobat fuziunea prin absorbție a SC CONDMAG cu SC FLOWTEX TECHNOLOGY SA, radierea acesteia din urma din Registrul Comerțului Sibiu, ca societate absorbită, făcându-se la data de 01.10.2012, iar SC CONDMAG SA ca societate absorbantă a preluat conform proiectului de fuziune toate drepturile și obligațiile prin transmiterea universală a activelor și pasivelor societății absorbite dizolvate fără lichidare.

La 31 decembrie 2012

<u>Numele societății</u>	<u>Tipul de relație</u>	<u>Țara de înregistrare</u>	<u>Procentaj detinut (%)</u>	<u>Tipul de combinare</u>
Timgaz SA	filială	România	97,86	înființare

1.1.d.) Achiziții, instrainari si casari in anul 2012:

În cursul exercițiului financiar 2012 au avut loc achiziții, modernizări, preluări prin fuziune, creșteri din reevaluare, în valoare de 34.711.781 lei precum și diminuări prin cedare, casare și eliminarea valorii amortizate rezultate ca urmare a evaluării activelor în valoare de 5.407.549 lei.

a) Terenuri

Valoarea terenurilor a crescut în anul 2012 cu 3.970.933, creștere provenită din:

- aportul adus de SC FLOWTEX TECHNOLOGY SA ca urmare a fuziunii, în valoare de 3.047.417 lei
- reevaluarea făcută la 31 decembrie 2012 din care a rezulta o diminuare de valoare de 422.511 lei, astfel valoarea justă a terenurilor este de 29.066.103 lei
- creșteri rezultate din realizarea imobilizării în curs de execuție de natura amenajărilor de teren în valoare de 1.346.027 lei.

b) Constructii

Creșterea valorii construcțiilor este rezultată ca urmare a:

- aportului adus prin fuziune în valoare de 6.178.301 lei
- reevaluarea clădirilor existente în patrimoniul la 31 decembrie 2012 și aducerea acestora la valoarea justă, a crescut cu 6.456.612 lei
- finalizarea investițiilor în curs în valoare de 4.416.101 lei
- alte creșteri de valoare (realizare în regie proprie) de 209.476 lei

Diminuarea a valorii construcțiilor este dată în primul rând de eliminarea valorii amortizate a acestora ca urmare a reevaluării efectuate în sumă de 4.9869.990 lei precum și a casărilor de natura barăcilor în valoare de 63.088 lei.

c) Instalatii tehnice si mijloace de transport, mobilier și alte active corporale

Investițiile directe ale acestor imobilizări corporale sunt date de achizițiile de la terți, realizarea investițiilor în curs precum și realizarea în regie proprie a acestora, în valoare de 8.619.357 lei, iar aportul adus de la societatea absorbită FLOWTEX TECHNOLOGY SA a fost de 10.549.395 lei.

Diminuarea este dată de cedarea și casarea unor echipamente de mică valoare și neutilizate în procesul de exploatare în valoare totală de 196.320 lei

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

Ca și anul 2011, acest an a fost marcat ca retrospectivă economică de scădere, recesiunea globală afectând cum era de așteptat și țara noastră. În contextul diminuării investițiilor la nivelul pieței energiei și a construcțiilor, Condmag a înregistrat rezultate negative.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a). SC Condmag SA în anul 2012 a realizat o pierdere brută de 26.086.405 lei diminuată cu impozitul pe profit în suma de 3.262.326 lei a rezultat o pierdere netă de 22.824.079 lei.

b). Total venituri realizate în 2012 sunt în sumă de 95.289.502 lei din care cifra de afaceri de 92.849.288 lei.

c). SC Condmag SA în anul 2012 nu are venituri din export..

d). Total costuri aferente veniturilor anului 2012 sunt în sumă de 121.375.907 lei din care:

- cheltuieli de exploatare: 119.252.284 lei
- cheltuieli financiare: 2.123.623 lei

e). În anul 2012 SC Condmag SA deține aproximativ 20 % din piața de construcții montaj.

f). În anul 2012 Condmag a încasat la termenele contractuale 95% din lucrările facturate. La 31.12.2012 societatea are garanții de bună execuție blocate în bănci în sumă de 4.665.444 lei și disponibil în conturi curente în suma de 183.723 lei. Pentru buna desfășurare a activității de producție în cursul anului 2012, SC Condmag SA a contractat linii de credit pentru capital de lucru și scrisori de garanție acordate de Intesa San Paolo Brașov în suma de 12.000.000 lei, 4.500.000 lei acordată de UniCredit Tiriac Bank Sucursala Brașov, 20.000.000 lei acordate de Banca Transilvania Brașov, cât și 10.200.000 lei acordate de Transilvania Medias, din care s-au consumat 32.198.929 lei pentru capital de lucru și 14.595.372 lei pentru scrisori de garanție.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.

a).

SNTGN TRANSGAZ MEDIAȘ	60 %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 Lucrari suplimentare	Finalizat
Modernizare instalatii tehnologice si anexe et II STC SINCA	finalizat
Reparatie cond.transport G.N. Φ24" CORUNCA-TATARLAUA+ Lucrari suplimentare	finalizat
Reparatie conducta Φ40" ISACCEA-SENDRENI + Lucrari suplimentare	finalizat
Reparatia conducta transport G.N. Φ28" BAND-BAHNEA	finalizat
Consolidare mal la traversarea aeriana a raului Suceava cu cd.transp G.N. Φ 16" SPATARESTI-TISAUTI	finalizat
Reparatie cd.tgn 28" si 32" Moghioros-Onesti zona Ferastrau	finalizat
Reparatie Conducta Φ 32" SENDRENI-COSMESTI	In curs de executie
Reabilitare Hala compresoare, cladire, retele apa, STC SINCA et 3 Lucrari suplimentare	In curs de executie
Refacere subtraversare Olt - Racord SRM Caracal	In curs de executie
Reparatie Conducta 20" Botorca Orastie-Recas SRM Calan	In curs de executie
Reparatie Cd tgn 28" Coroi-Paltin	In curs de executie
Conducta tgn 24" Masloc-Recas	In curs de executie
 SNGN ROMGAZ MEDIAȘ	 5 %din cifra de afaceri
Amenajare sediu FORMATIE TTM ROMAN	Finalizat
Inst.racire gaze refulate din Shala 2 Mures SC CORUNCA	Finalizat
Instalatii tehnologice si colector Sonda 3 FAUREI	Finalizat
Modernizare Statie Uscare TAZLAU	Finalizat
 OMV PETROM S.A. BUCURESTI	 25 % din cifra de afaceri
PARC PREDESTI SI STATIE INJECTIE PREDESTI	Finalizat
Lot 2 Conducte titei sd. BALARIA	Finalizat
Reabilitare sistem injectie apa BRADESTI Obiectiv II + Lucrari suplimentare	In curs de executie
Lot 1 (11 sonde) Lot 2 (6 sonde) Conducte SUPLACUL DE BARCAU	Finalizat
Aprindere si reactivare sonde de reactie zona SUPLACUL DE BARCAU	In curs de executie
Executie conducte injectie apa SATCHINEZ, jud.Timis	Finalizat
Deviere cd medie Barbuncesti Monteoru	In curs de executie
Executie colector 10" Suplac	In curs de executie
Constructie montaj conducte Blejesti	In curs de executie
Executie conducta sonde Colibasi	In curs de executie
Executie C+M Subtravesare 10" Bulbuceni	Finalizat
Conducte amestec la sonde Babeni-Valcea, Vata-Arges	In curs de executie
Traversari Moinesti	In curs de executie
Subtraversare Valea Frumoasa	finalizat
Executie sistem conducte Zambroaia	In curs de executie
Constructie cd 4" Sonda 1 Budesti Parc 2 Fauresti	Finalizat

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	2010		2011		2012	
		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	182.442.101	91,93	109.073.382	94,90	79.490.589	85.61
2.	Vânzări de bunuri	13.017.541	6,56	3.672.689	3,20	7.030.635	7.57
3.	Prestari servicii	2.992.484	1,51	2.184.535	1,90	6.328.064	6.82
	TOTAL	198.452.126	100	114.930.606	100	92.849.288	100

Cifra de afaceri aferenta anului 2011 a fost modificata prin aplicarea Standardelor Internationale de Raportare financiara impuse de legislatia din Romania prin ordinul MF 1286/2012.

c). Pentru 2013 sunt prevăzute lucrări ce urmează a se executa , având o valoare aproximativă de 96.138.000 lei, venituri din activitati auxiliare în valoare de 1.562.000 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	ȚEAVĂ	Indigene
2.	EURO SYSTEM MEDIAS TERMOENERGIA BISTRITA TOTAL-GAZ SA IASI	ROBINETI, IMBINARI ELECTROIZOLANTE, TRADUCTOR PRESIUNE	Indigene
3.	KIT METAL SRL PLOIESTI	BANDA IZOLAT TEAVA	Indigene
4.	LAFARGE ROMCIM BUCUREȘTI	CIMENT	Indigene
5.	METABRAS BRAȘOV DUCTIL BUZAU	PLASE SÂRMĂ, 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	MOTORINĂ,BENZINA	Indigene

1.1.4. Evaluarea activităților de vânzare

a). In anul 2012 a scazut cifra de afaceri fata de anul 2011, la fel si profitul brut , după cum urmează:

	2010	2011	2012
Cifra de afaceri	198.452.126 lei	114.930.606 lei	92.849.288 lei
Profitul brut	11.786.731 lei	(850.369) lei	(26.086.405) 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 31.12.2012 a fost de 870. 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
- Depozitari
- 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 normați 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:

In 2012 societatea nu a avut activitate de cercetare.

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

- Constructii si amenajari de teren in suma de 5.810.453 lei,
- Alte imobilizari corporale in suma de 8.619.357 lei,
- Imobilizari necorporale in suma de 12.142 lei

Societatea preconizeaza pentru anul 2013 sa realizeze investitii prin modernizarea cladirilor si achizitii de alte imobilizari corporale in suma de 17.275.916 lei in scopul reducerii costurilor si cresterii productivitatii.

1.1.8.Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusa unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Programul societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

Managementul riscului este responsabilitatea conducerii Condmag SA pe baza politicilor aprobate de consiliul de administrație. Conducerea Condmag SA identifică și evaluează riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale ale societății. Consiliul de administrație furnizează principiile de bază pentru managementul riscului, precum și recomandări pentru domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit și investiția de lichiditate excesivă.

a). Riscul de preț: este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței. .

Riscul valutar

Societatea funcționează în principal în România și este expusă riscului valutar rezultat din expunerea la diferite monede, în special legat de Euro și dolar SUA. Riscul valutar rezultă în special din împrumuturile și contractele de leasing financiar ale societății.

Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar. Pentru că activitățile societății sunt derulate în special pe piața internă, aceasta nu generează venituri în aceeași monedă cu împrumuturile și obligațiile de leasing financiar. Totuși, conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/EUR și folosește informațiile în strategia de stabilire a prețurilor. Conducerea va avea în vedere în viitor elaborarea de strategii de protejare a societății față de riscul valutar.

Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Societatea nu are active semnificative purtătoare de dobândă. Riscul de rată a dobânzii provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. În 2012 și 2011, împrumuturile societății la o rată variabilă au fost denumite în Lei, dolar SUA și în Euro.

Societatea își analizează în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Sunt simulate diferite scenarii, ținând seama de refinanțări, de reînnoirea pozițiilor existente și de finanțările alternative. Pe baza acestor scenarii, Societatea calculează impactul asupra profitului și pierderii al modificării ratei dobânzii. Pentru fiecare simulare, se folosește același procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplică numai în cazul datoriei care constituie poziții majore purtătoare de dobândă.

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	2011	2012
	5,47	31,10

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 sus-menționate.

	2011	2012
Lichiditate curentă	1,96	0,95
Lichiditate imediată	1,78	0,84

d). Riscul cash flow

	2011	2012
Flux de numerar din activitatea curentă	154.713	(6.930.178)
Flux de numerar din investiții	(10.415.643)	(4.418.318)
Flux de numerar din activități de finanțare	4.580.723	1.166.272
Flux de numerar total	(5.680.207)	(10.182.224)
Numerarul la începutul perioadei	20.711.598	15.031.391
Numerarul la finele perioadei	15.031.391	4.849.167

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

	2011	2012
Viteza de rotație a stocurilor	6,70 ori/an	5,76 ori/an
Viteza de rotație a clienților	51 zile	64 zile
Viteza de rotație a creditelor	89 zile	100 zile

b). Cheltuieli de capital

-cheltuieli cu resursele umane:

	2011	2012
Salar mediu lunar angajat	2.319	2.403

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

	2011	2012
	8.740.271	10.501.237

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. Actiunile 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	3.834.094	16.289.955	20.124.049
2.	SUCURSALA BRASOV din care:	74.546,27	5.280.963	11.007.506	16.288.469
	SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV	8.260	2.450.947	10.086.102	12.537.049
	SOS PREDEAL RASNOV	28.864	2.109.195	921.404	3.030.599
	STATIE IZOLARE URECHESTI	12.010	190.434		190.434
	STATIE IZOLARE ISACCEA	25.412,27	530.387		530.387
3	SUCURSALA MEDIAS din care:	55.120,80	8.394.732	19.934.623	28.329.355
	STR GLORIEI NR 10, MEDIAS	5.974	1.021.911	1.188.547	2.210.458
	STR Garii 15 MEDIAS	16.930	3.647.124	12.800.423	16.447.547
	STR STADIONULUI MEDIAS	17.000	1.114.173	4.692.776	5.806.949
	STR TOPIRCEANU MEDIAS	10.776	1.882.000	366.000	2.248.000
	ALTE ZONE, MEDIAS (IOAN MORAR, VLAHUTA44, VAMII)	4.440,8	729.524	886.877	1.616.401
4	SUCURSALA UTILAJ TRANSPORT din care:	35.964	6.465.833	69.361.676	75.827.509
	SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV	20.004	5.935.682	69.361.676	75.297.358
	DANES	15.960	530.151		530.151
5	SOS FELDIOAREI	60.000	6.430.472		6.430.472
	TOTAL	228.326,04	30.406.094	116.593.760	146.999.854

Societatea angajeaza lucrari pe tot teritoriu Romaniei.

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

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

2.2. Terenurile și clădirile societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2012 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de piață.

Gradul de uzura al proprietatilor societatii:

Imobilizări corporale	Grad uzura %	Nr mijloace fixe	
		Total	Din care amortizate 100%
1. constructii	12,60%	247	21
2. instalatii tehnice si mijloace de transport	59,56%	2.261	1.010
3. alte instalatii utilaje mobilier	45,74%	114	37

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:

La sfârșitul anului, conform legislației în vigoare, Consiliul de administrație propune acoperirea pierderii fiscale din profitul fiscal al anilor următori, avându-se în vedere prevederile art. 26 alin.5) din Codul Fiscal, (Legea 571/2004 cu modificările și completările ulterioare) și respectiv pct.76 din Numele Metodologice de aplicare a Legii 571/2004 aprobate prin H.G.44/2004, cu modificările și completările ulterioare

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 În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni/alte titluri de creanță, precizarea modului în care societatea își achită obligațiile față de detinatorii de astfel de valori. Nu e cazul.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. a). Administratorii S.C.CONDMAG S.A. BRASOV la data de 31.12.2012 sunt:

Președinte	GHEORGHE CĂLBUREAN	-55 ani, inginer de foraj, 27 ani de experiență în domeniul gazelor naturale
Membrii	DANA ELISABETA NANU CRISTIAN ROBERT FADER	-42 ani, economist cu peste 20 de ani experiență profesională - 33 ani, economist, 5 ani experiență profesională reprezentant SC PALMER CAPITAL RO SRL
	ALEXANDRU LIVIU TATAR	-52 ani, inginer, peste 20 ani experiență în domeniul construcțiilor-montaj și managerial
	MARIANA PRUTEANU	-52 ani, economist, 27 ani experiență profesională

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

ALEXANDRU TĂTAR 3.923.263 acțiuni

d). La 31 decembrie 2012, Societatea deține titluri sub formă de acțiuni ori interese de participare în :

Denumirea filialei	Țara în care este înregistrată	Data înregistrării	Obiectul de activitate	Procent deținut
SC TIMGAZ SA, BUZIAS	România	Dec 1999	Distribuirea și comercializarea combustibililor gazoși prin conducte	97,86%

Societatea deține acțiuni la S.C. TIMGAZ S.A. Buziaș în valoare de 4.635.550 lei.

În cursul anului 2012 Condmag SA și Flowtex Technology SA au fuzionat, cea din urmă fiind absorbită de societatea mamă și radiată de la Registrul Comerțului, eliminându-se participatia în valoare de 13.596.640 lei

Tranzacțiile în anul 2012 cu societăți și persoane afiliate.

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi.

Timgaz SA	filială
Dafora SA	acționar semnificativ

Furnizarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. către societăți și persoane afiliate în perioada 01.01.2012-31.12.2012

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2012</u> (lei)
<i>Vânzări de servicii</i>		
- părți afiliate	413.425	1.231.116
- părți legate	-	150.502
<i>Vânzări de bunuri</i>		
- părți afiliate	2.214.870	3.208.092
- părți legate	<u>-</u>	<u>2.535</u>
	<u><u>2.628.295</u></u>	<u><u>4.592.245</u></u>

Cumpărarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. de la societăți și persoane afiliate, în perioada 01.01.2012-31.12.2012:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2012</u> (lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>		
- părți afiliate	4.795.566	3.356.500
- părți legate	340.353	780.410
<i>Cumpărări de bunuri</i>		
- părți afiliate	545.843	3.497.772
- părți legate	-	-
	<u><u>5.681.762</u></u>	<u><u>7.634.682</u></u>

4.2. a). Membrii conducerii executive la data de 31.12.2012 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
NICOLAE SUTEU	inginer sef Sucursala Brasov
GHEORGHE POPA	director Sucursala Mediaș
SORIN VASILE POPA	director tehnic Sucursala Mediaș
EUGEN GROZAV	director administrativ Sucursala Medias
LAVINIA RADUT	Contabil sef 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. Elemente de bilant

INDICATORI	SOLD EXISTENT LA : 31.XII.2010	SOLD EXISTENT LA : 31.XII.2011	SOLD EXISTENT LA : 31.XII.2012
ACTIV			
I. Active fixe – total , din care :	95.174.839	105.224.778	119.349.499
1. Necorporale	87.906	68.311	54.049
2. Corporale	82.299.998	85.414.931	101.300.160
3. Imobilizari financiare	12.786.935	19.120.276	8.760.647
4. Activ aferent impozitului amanat	-	621.260	9.234.643
II. Active circulante - total, din care:	95.449.627	84.166.577	66.293.843
4. Stocuri	6.163.957	7.825.178	8.231.756
5. Creanțe:	68.574.072	61.310.008	53.212.920
6. Numerar si echivalente de numerar	20.711.598	15.031.391	4.849.167
III. Conturi de regularizare si asimilate – din care:	452.106	398.093	686.005
7. Cheltuieli înregistrate în avans	452.106	398.093	686.005
8. Decontări din operatiuni în curs de clarificare			
IV. Prime privind ramb. Obligatiunilor			
TOTAL ACTIV (I+II+III+IV)	191.076.572	189.789.448	186.329.347

INDICATORI PASIV	31.XII.2010	31.XII.2011	31.XII.2012
I. Capitaluri proprii	113.763.451	127.946.343	82.384.809
II. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.288.381	1.099.527	5.978.594
III. Datorii din care:	76.024.740	60.743.578	96.064.982
- pe termen scurt	55.004.673	43.358.527	80.614.219
- pe termen lung	21.020.067	17.385.051	15.450.763
V. Venituri inregistrate in avans	-	-	1.900.962
TOTAL PASIV (I+II+III+IV)	191.076.572	189.789.448	186.329.347

9. Venituri totale	200.397.845	120.566.032	95.289.502
10. Cheltuieli totale	186.081.523	121.416.401	121.375.907
11. Profit brut - (rd. 9-10)	14.316.322	(850.369)	(26.086.405)
12. Profit net	11.786.731	(997.168)	(22.824.079)

5.b. Contul de profit si pierderi

Nr. Crt		2010		2011		2012	
		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	198.452.126		114.930.606		92.849.288	
2.	Cheltuieli materiale	62.079.072	31,28	46.459.210	40,42	45.801.021	49,33
3.	Cheltuieli cu personalul	35.178.322	17,73	33.158.625	28,85	31.823.498	34,27
4.	Prestații externe	72.514.933	36,54	29.168.741	25,38	24.518.990	26,40

5.c. Situatia cash-flow

Denumirea elementului	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
Flux de trezorerie din activitati de exploatare		
(-,+) Numerar net din activitati operationale	2.460.344	(5.265.940)
(-) Dobanzi platite	(770.293)	(1.553.453)
(-) Impozit pe profit platit	(1.535.338)	(110.785)
Trezorerie neta din activitati de exploatare	154.713	(6.930.178)
Flux de trezorerie din activitati de investitii		
(-) Plati pentru achizitionarea de actiuni	(7.000.000)	
(-) Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(5.236.050)	(6.037.797)
(+) Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	11.594	7.703
(+) Dobanzi incasate	1.808.813	384.087
(+) Numerar preluat prin fuziune		1.227.689
Trezorerie neta din activitati de investitii	(10.415.643)	(4.418.318)
Flux de trezorerie din activitati de finantare		
(+) Incasari din emisiunea de actiuni	14.898.289	
(-) Rambursari ale sumelor imprumutate	(708.557)	(1.736.035)
(+) Incasari in numerar din credite		15.355.504
(-) Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(7.659.009)	(8.446.612)
(-) Imprumuturi acordate in cadrul grupului	(1.950.000)	(4.006.585)
(-) Dividende platite	-	-
Trezorerie neta din activitatea de finantare	4.580.723	1.166.272
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	(5.680.207)	(10.182.224)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	20.711.598	15.031.391
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	15.031.391	4.849.167

PREȘEDINTE CA
GHEORGHE CĂLBUREAN

DIRECTOR GENERAL
ALEXANDRU LIVIU TĂTAR

DIRECTOR ECONOMIC
MARIANA PRUTEANU

