



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 2014

Data raportului 31.12.2014

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 BUCURESTI categoria Standard.

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 2014 , societatea a avut următoarea organizare :

- Administrație Brașov
- Punct de lucru Brașov
- Punct de lucru Mediaș
- Punct de lucru Logistic Brașov

În conformitate cu Hotărârea AGEA nr 2 din 03.12.2013, începând cu 01.01.2014 se desființează Sucursalele societății, aceasta urmând a-și desfășura activitatea în noile puncte de lucru înființate cu aceeași dată.

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 2014

<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	înfănțare

1.1.d.) Achiziții, instrainari si casari in anul 2014:

În cursul exercițiului financiar 2014 au avut loc achiziții, modernizări, precum și diminuări prin cedare, casare, după cum urmează :

a) Terenuri

Valoarea terenurilor a scăzut în anul 2014 cu 509.847 lei, scădere provenită din returnarea terenurilor obținute în contul recuperării de creanțe- Pirochim Victoria, prin anularea adjudecării, creanțele acestea fiind recuperate în numerar. De asemenea au avut loc vânzări în valoare de 146.494 lei

b) Construcții

Valoarea construcțiilor este rezultată ca urmare a:

- finalizării investițiilor în curs în valoare de 80.455 lei
 - diminuarea valorii construcțiilor în valoare de 694.916 lei provine din vânzări, precum și din returnarea unei construcții obținute în contul recuperării de creanțe de la Pirochim Victoria, prin anularea adjudecării, creanța fiind recuperată în numerar, în valoare de 105.424 lei

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

Investițiile directe ale acestor imobilizări corporale sunt date de achizițiile de la terți în valoare de 2.730 lei
 Diminuarea este dată de cedarea și casarea de echipamente valoare totală de 10.658.258 lei

1.1.e.) Rezultate în urma evaluării activității societății.

În ultimii 20 de ani, compania a depins foarte mult de companiile mari locale de energie: Transgaz, Romgaz, Petrom și Conpet. Cum industria de profil a cunoscut o scădere a fondului de investiții, CONDMAG SA BRASOV a demarat un amplu proces de restructurare operationala pentru a alinia baza de active și numărul de angajați la capacitatea de utilizare prezentă.

Piatra de temelie a planului de restructurare este reducerea personalului și a bazei de active, pentru alinierea acestora la volume de afaceri previzionate reduse și obținerea profitabilității EBITDA. În timp ce măsurile de redimensionare sunt menite să crească flexibilitatea financiară, asigurarea continuității și dezvoltarea afacerii cade în sarcina managementului, ceea ce se dovedește a fi dificil, așa cum demonstrează ultimele rapoarte ale companiei în cursul anului 2014, când a existat o competiție feroce pentru un număr limitat de contracte disponibile

Ca și anul 2013, 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 2014 a realizat o pierdere brută de 6.194.853 lei la care se adaugă impozitul pe profit amanat în suma de 8.188.915 lei, rezultând o pierdere netă de 14.383.768 lei.

b). Total venituri realizate în 2014 sunt în sumă de 181.650.434 lei din care cifra de afaceri de 173.476.961 lei.

c). SC Condmag SA în anul 2014 nu are venituri din export.

d). Total costuri aferente veniturilor anului 2014 sunt în sumă de 187.845.287 lei din care:
 - cheltuieli de exploatare: 185.470.351 lei
 - cheltuieli financiare: 2.374.936 lei

e). În anul 2014 SC Condmag SA deține aproximativ 20 % din piața de construcții montaj.

f). În anul 2014 Condmag a încasat la termenele contractuale 90% din lucrările facturate. La 31.12.2014 societatea are garanții de bună execuție blocate în bănci în sumă de 14.010.000 lei și disponibil în conturi curente în suma de 6.423.181 lei. Pentru buna desfășurare a activității de producție în cursul anului 2014, SC Condmag SA a prelungit linii de credit pentru capital de lucru și scrisori de garanție acordate de Intesa San Paolo Brașov în suma de 12.000.000 lei, 1.600.000 lei acordată de UniCredit Tiriac Bank Sucursala Brașov, 35.200.000 lei acordate de Banca Transilvania Brașov, din care s-au consumat 24.290.829 lei pentru capital de lucru și 15.327.734 lei pentru scrisori de garanție.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.

a).

SNTGN TRANSGAZ MEDIAȘ	7 % din cifra de afaceri
Conducta transport G.N. Dn 400mm VASLUI-IASI Lucrari suplimentare	In curs de executie
Refacere subtraversare Olt - Racord SRM Caracal	In curs de reziliere
Reparatie Cd tgn 24" Coroi-Paltin	In curs de executie
Adaptare la teren a liniilor de masurare ce urmeaza a fi instalate prin proiectul SCADA la NOD TEHNOLOGIC STALP 89 RASNOV	Finalizat
Adaptare la teren a liniilor de masurare ce urmeaza a fi instalate prin proiectul SCADA la NOD TEHNOLOGIC PALTIN - Reabilitare SCV	Finalizat
Adaptare la teren a liniilor de masurare ce urmeaza a fi instalate prin proiectul SCADA la NOD TEHNOLOGIC SAMBOTIN	Finalizat
Reparatia conductei de transport gaze naturale ø 24" x 40 bar Platou izvor SINAIA - FILIPESTI, in zona MAGURENI, judetul Prahova si Aparare de mal stang rau PROVITA la Măgureni	In curs de executie
Conducta de transport gaze naturale Ø12" x 25 bar CAMARAS - LUNCA CATCAULUI (nord I), in zona TAGA	In curs de executie
Reparatia cond.transport gaze naturale DN400 x 40 bar GURA - SUTII – BUCURESTI, in zona Dragomiresti, jud. Ilfov	In curs de executie
SNGN ROMGAZ MEDIAȘ	75 % din cifra de afaceri
Conducte si instalatii pt. punerea in productie a sondelor 1 FULGA, 1 SALCHILE, 1 MERI, 1 LIPIA LOTUL 3 IALOMITA	In curs de executie
Instalatii de comprimare si uscare g.n. DEPOZIT SARMASEL	In curs de executie
Statia de comprimare g.n ROMAN	In curs de executie
Instalatie refulare impuritati SUG TAZLAU	finalizat
Proiectare, expertiza si executie reparatie fundatie compresor la Statia de comprimare gaze Mures, Hala 1	finalizat
OMV PETROM S.A. BUCURESTI	6 % din cifra de afaceri
Deviere cd medie Barbuncesti Monteoru	In curs de executie
Executie cond. injectie Parc 1, 2, 3 HINTESTI	finalizat
Executie conducta P208 DEALUL BATRAN - DEPOZIT OCHIURI	finalizat
Conducta MODUL TOTAL 938 VATA (Ø4" x 828m); Conducte amestec pentru sondele 1206 si 923 VATA si Conducta etalonare de la Manifoldul proiectat 938 VATA (Ø3" x 505m), Cond. pt 11 sonde SUPLAC	In curs de executie
Cd. sonde 621 DRAGAIESTI	finalizat
Conducte pentru sistemul de aspiratie gaz DEALUL BATRAN	finalizat
Pipeline Services - CONDMAG (FRD TAZLAU Project)	In curs de executie
Replacing gaz pipeline 20" BUSTUCHIN - TURBUREA (Helvet)	finalizat
Conducte amestec de la sondele 1170 & 1178 OTESTI la modul 1748 OTESTI	finalizat
Conducta amestec de la sonda 1726 la manifoldul 1716 OTESTI	finalizat
Mixture pipelines from 2442- to P13 SAPATA and oil-pipeline from P12 to P4 SAPATA	finalizat
FRD LESMIR HILLS - LUCRARI SUPLIMENTARE	finalizat
Conducta amestec 3" Sonda 2538 - Parc 13 MERISANI, judetul Arges	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	2012		2013		2014	
		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	79.490.589	85.61	109.489.340	94.65	168.502.321	97.13
2.	Vânzări de bunuri	7.030.635	7.57	1.677.359	1.45	1.405.281	0.81
3.	Prestari servicii	6.328.064	6.82	4.509.686	3.90	3.569.359	2.06
	TOTAL	92.849.288	100	115.676.385	100	173.476.961	100

c). Pentru 2015 sunt prevăzute lucrări ce urmează a se executa , având o valoare aproximativă de 165.000.000 lei, venituri din activitati auxiliare în valoare de 17.000.000 lei.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială:

Principalii furnizori:

NR. CRT	DENUMIREA FURNIZORULUI	MATERIA PRIMĂ, MATERIALE	SURSE
1.	ZIMTUB ZIMNICEA INDUSTRIAL MD TRADING BUCURESTI VALRO TRADE GALATI,SAWA CLUJ	ȚEAVĂ, CURBE, TEURI	Indigene
2	INDUSTRIAL TRADING TG MURES ARMAX GAZ MEDIAS	UTILAJ TEHNOLOGIC- COMPRESOARE, ROBINETI	Indigene
3	TERMOENERGIA BISTRITA	ROBINETI, IMBINARI ELECTROIZOLANTE, TRADUCTOR PRESIUNE	Indigene
4.	KIT METAL SRL PLOIESTI	BANDA IZOLAT TEAVA	Indigene
5	CARPAT BETON BUCUREȘTI	CIMENT	Indigene
6	METABRAS BRAȘOV DUCTIL BUZAU	PLASE SĂRMĂ, ELECTROZI	Indigene
7.	IFIN BUCUREȘTI	SURSE RADIOACTIVE	Indigene
8.	KIMET TG SECUIESC	FILME, SOLUȚII, PENTRU RADIOGRAFII SUDURI CONDUCTE	Indigene
9	MACH I COM SRL BRASOV	PIESE SCHIMB AUTO-UTILAJE, ANVELOPE	Indigene
10.	MOL ROMANIA,ROMPETROL	MOTORINĂ,BENZINA	Indigene

1.1.4. Evaluarea activităților de vânzare

a). În anul 2014 a crescut cifra de afaceri față de anul 2013, la fel și profitul brut , după cum urmează:

	2012	2013	2014
Cifra de afaceri	92.849.288 lei	115.676.385 lei	173.476.961 lei
Profitul brut	(26.086.405) lei	(24.613.253) lei	(6.194.853) lei

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

- executia în termen a lucrărilor de construcții de conducte de transport și rețele de distribuție gaze naturale din țară .
- participarea la licitatii interne pentru lucrări noi potrivit obiectului de activitate al societății
- identificarea de noi oportunitati de afaceri prin adoptarea unor strategii de dezvoltare pe piețe externe

b). Dintre principalii competitori amintim : INSPET PLOIESTI, IPM PARTNERS, TIM CLUJ, MOLDOCOR, ROMINSTA CRISTESTI, PETROCONST CONSTANTA, ARGENTA, CONFIND.

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

1.1.5. Numărul mediu al angajaților CONDMAG la 31.12.2014 a fost de 526. 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, Nu au existat conflicte de menționat. Raporturile dintre patronat, conducerea executivă și angajați sunt bune. Peste 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 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, respectiv evaluarea gradului de utilizare a activelor societății pe baza estimărilor cu privire la necesarul de active pentru perioada următoare.
- gestionarea deșeurilor prin instituirea unui sistem de depozitare selectivă a deșeurilor rezultate, extinderea soluțiilor de re folosire 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 2014 societatea nu a avut activitate de cercetare.

În ceea ce privește activitatea de dezvoltare, Condmag este o companie care a investit constant în baza de utilaje însă lipsa de contracte a făcut ca toate aceste investiții să adauge costuri fixe greu de acoperit din veniturile insuficiente obținute de societate. Astfel, una din măsurile planului de restructurare inițiat în cursul anului 2014, a fost luarea deciziei de a vinde din activele care nu sunt necesare exploatarei în perioada următoare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă 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 impredictibilității piețelor financiare și caută să minimizeze 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 acoperita 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 2014 și 2013, împrumuturile societății la o rată variabilă au fost denominate 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 datoriilor 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.

Societatea monitorizează capitalul pe baza coeficientului gradului de îndatorare. Acest coeficient se calculează împărțind datoria netă la capitalul total. Datoria netă se calculează scăzând din totalul împrumuturilor (inclusiv „împrumuturile pe termen scurt și lung” din bilanțul contabil) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil, datoria netă.

Grad de îndatorare	2013	2014
	27,17	17,51

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.

	2013	2014
Lichiditate curentă	0,90	0,80
Lichiditate imediată	0,71	0,67

d). Riscul cash flow

	2013	2014
Flux de numerar din activitatea curentă	19.461.724	5.211.790
Flux de numerar din investiții	(1.911.520)	7.585.630
Flux de numerar din activități de finanțare	(9.728.150)	(5.035.459)
Flux de numerar total	7.822.054	7.761.960
Numerarul la începutul perioadei	4.849.167	12.671.221
Numerarul la finele perioadei	12.671.221	20.433.181

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

	2013	2014
Viteza de rotație a stocurilor	3,53 ori/an	4,48 ori/an
Viteza de rotație a clienților	52 zile	32 zile
Viteza de rotație a creditelor	134 zile	96 zile

b). Cheltuieli de capital

-cheltuieli cu resursele umane:	2013	2014
Salar mediu lunar angajat	2.226	2.402
-cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate ca urmare achizițiilor și cele realizate în regie proprie		
	2013	2014
	12.023.365	10.657.825

c). Un aspect important în activitatea de bază, îl 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) de regula în trimestrul II al anului.

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		MIJLOACE FIXE	TOTAL
		MP	VALOARE		
1	SEDIU CENTRAL	2,642.97	3,641,985	16,819,941	20,461,926
2	PUNCT DE LUCRU BRASOV din care:	74,550	5,282,150	13,680,584	18,962,734
	SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV	8,264.00	2,452,134		2,452,134
	SOS PREDEAL RASNOV	28,864.00	2,109,195		2,109,195
	STATIE IZOLARE URECHESTI	12,010.00	190,434		190,434
	STATIE IZOLARE ISACCEA	25,412.27	530,387		530,387
3	PUNCT DE LUCRU MEDIAS din care:	54,680.80	6,677,845	18,849,555	25,527,400
	STR GLORIEI NR 10, STR GARII NR.15, VLAHUTA 44, G TOPIRCEANU 14 ,STADIONULUI 187 MEDIAS	54,680.80	6,677,845	18,849,555	6,677,845
4	PUNCT DE LUCRU LOGISTIC din care:	35,960	6,464,646	58,793,628	65,258,274
	SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV	20,000.00	5,934,495		5,934,495
	DANES	15,960.00	530,151		530,151
5	SOS FELDIOAREI	60,000.00	6,430,472		6,430,472
	TOTAL	227,834.04	28,497,098	108,143,708	136,640,806

Societatea angajează lucrari pe tot teritoriu Romaniei.

Punctul de Lucru Brasov efectueaza lucrari in zona estica si sudica a tarii, Punctul de Lucru Medias efectueaza lucrari in zona vestica si centrul tarii.

Punctul de Lucru Logistic presteaza reparatii la utilajele si autovehiculele proprii dar si pentru alti clienti.

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

ALEXANDRU TĂTAR	4.090.263 acțiuni
LEFTER RAZVAN	2,771,734 acțiuni

d). La 31 decembrie 2014, 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	Distributia si comercializarea combustibililor gazosi 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 2014 cu societăți și persoane afiliate.

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi.

Timgaz SA
Dafora SA

filială
acționar semnificativ

Furnizarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. către societăți și persoane afiliate în perioada 01.01.2014-31.12.2014

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013</u> (lei)
Vânzări de servicii		
- părți afiliate	907.982	2.502.157
- părți legate		
Vânzări de bunuri		
- părți afiliate		373.287
- părți legate		278
	<u>907.982</u>	<u>2.875.722</u>

Cumpărarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. de la societăți și persoane afiliate, în perioada 01.01.2013-31.12.2013:

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013</u> (lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>		
- părți afiliate	244.731	867.462
- părți legate	501.636	428.033
<i>Cumpărări de bunuri</i>		
- părți afiliate	2.039	
- părți legate	91.023	
	<u>839.429</u>	<u>1.295.495</u>

Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	3.126.834	6.544.965
- părți legate	374.218	323.824
	<u>3.501.052</u>	<u>6.868.789</u>
Sume datorate pentru contractele de constructii	2.235.500	2.235.500
Garantii	3.537.829	3.537.829
Avansuri acordate pentru mijloace fixe		-
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate/ legate</i>		
Furnizori		
- părți afiliate	14.632	3.269.932
- părți legate		
	<u>421.237</u>	<u>3.677.050</u>
Garantii	-	139.348

Împrumuturi catre părți afiliate/legate

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
	(lei)	(lei)
Împrumuturi pe termen scurt	505.000	505.000
Dobânda (de referinta BNR) de incasat aferenta împrumuturilor	101.094	84.370
	<u>606.094</u>	<u>589.370</u>

4.2. a). Membrii conducerii executive la data de 31.12.2014 sunt:

-	Claudiu Muresan	Director General
-	Alexandru Liviu Tatar	Director General Adjunct 1
-	Alexandru Varlan	Director General Adjunct 2
-	Mariana Pruteanu	Director Financiar
-	Adrian Costescu	Director Operational
-	Ioan Otvos	Manager Productie
-	Florin Dandu	Manager Achizitii
-	Tatar Iuliana	Sef Punct de lucru Brasov
-	Sorin Vasile Popa	Sef Punct de lucru Medias
-	Adrian Tesia	Manager Punct de lucru Logistic
-	Lucian Predescu	Director Reprezentantă

Directorul general Claudiu Muresan are 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
MARIANA PRUTEANU	93.540 actiuni
POPA SORIN VASILE	2.992 actiuni
LUCIAN PREDESCU	106.813 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 :	SOLD EXISTENT LA :	SOLD EXISTENT LA :
ACTIV	31.XII.2012	31.XII.2013	31.XII.2014
I. Active fixe – total , din care :	119.349.499	112.808.505	91.859.920
1. Necorporale	54.049	21.090	6.650
2. Corporale	101.300.160	93.943.465	81.208.461
3. Imobilizari financiare	8.760.647	8.368.763	8.562.337
4. Activ aferent impozitului amanat	9.234.643	10.475.237	2.082.472
II. Active circulante - total, din care:	66.293.843	110.671.347	56.552.330
4. Stocuri	8.231.756	23.884.695	8.616.582
5. Creanțe:	53.212.920	74.115.431	27.502.567
6. Numerar si echivalente de numerar	4.849.167	12.671.221	20.433.181
III. Conturi de regularizare si asimilate – din care:	686.005	1.312.930	794.890
7. Cheltuieli înregistrate în avans	686.005	1.312.930	794.890
8. Decontări din operatiuni în curs de clarificare			
IV. Prime privind ramb. Obligatiunilor			
TOTAL ACTIV (I+II+III+IV)	186.329.347	224.792.832	149.207.140

INDICATORI PASIV	31.XII.2012	31.XII.2013	31.XII.2014
I. Capitaluri proprii	82.384.809	59.099.486	44.715.718
II. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	5.978.594	4.475.692	782.385
III. Datorii din care:	96.064.982	159.212.157	101.022.488
- pe termen scurt	80.614.219	136.801.014	74.620.229
- pe termen lung	15.450.763	22.411.143	26.402.259
IV. Venituri inregistrate in avans	1.900.962	2.005.497	2.686.549
TOTAL PASIV (I+II+III+IV)	186.329.347	224.792.832	149.207.140

9. Venituri totale	95.289.502	116.381.444	181.650.434
10. Cheltuieli totale	121.375.907	140.994.697	187.845.287
11. Profit brut - (rd. 9-10)	(26.086.405)	(24.613.253)	(6,194,853)
12. Profit net	(22.824.079)	(23.285.323)	(14,383,768)

5.b. Contul de profit si pierderi

Nr. Crt		2012		2013		2014	
		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	92.849.288		115.676.385		173.476.961	
2.	Cheltuieli materiale	45.801.021	49,33	56.652.356	48,97	72.800.171	41,97
3.	Cheltuieli cu personalul	31.823.498	34,27	25.797.395	22,30	18.505.892	10,67
4.	Prestații externe	24.518.990	26,40	32.497.991	28,09	78.671.829	45,35

5.c. Situatia cash-flow	2014	2013
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Numerar generat din exploatare	<u>7.159.270</u>	<u>22.031.763</u>
Dobânzi plătite	(1.947.480)	(2.570.039)
Impozit pe profit plătit		-
Numerar net generat din activități de exploatare	<u>5.211.790</u>	<u>19.461.724</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	(129.947)	(2.125.903)
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale	7.358.225	68.606
Plata în numerar pentru achiziții acțiuni		
Incasari în numerar din vanzarea de acțiuni	40.411	
Incasari din dobanzi	<u>316.941</u>	<u>145.777</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții	<u>7.585.630</u>	<u>(1.911.520)</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni		
Încasări/Rambursari în numerar din credite	(777.894)	(2.348.011)
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)	(963.824)	(1.054.264)
Plata/Încasarea în numerar pentru împrumuturile acordate în cadrul grupului		92.000
Plăți către furnizorii de leasing	<u>(3.293.741)</u>	<u>(6.417.875)</u>
Numerar net utilizat în activități de finanțare	<u>(5.035.459)</u>	<u>(9.728.150)</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>7.761.960</u>	<u>7.822.054</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	<u>12.671.221</u>	<u>4.849.167</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	<u>20.433.181</u>	<u>12.671.221</u>

PREȘEDINTE CA
GHEORGHE CĂLBUREAN



DIRECTOR GENERAL
CLAUDIU MURESAN

DIRECTOR FINANCIAR
MARIANA PRUTEANU

