

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

S.C. CEMACON S.A.

RAPORT DE GESTIUNE

al Consiliului de Administrație pe baza bilanțului și contul de profit și pierdere,
pentru exercițiul financiar al anului 2010

S.C. Cemacon S.A. – persoană juridică română, înființată ca societate comercială pe acțiuni în baza **H.G. nr. 1200/1991**, funcționează în prezent în baza Actului constitutiv și a legislației în vigoare.

Activitatea principală desfășurată de către societate este: Fabricarea cărămizilor, țiglelor și altor produse pentru construcții din argilă arsă.

Societatea este administrată de Consiliu de Administrație format din 5 membri, conducerea executivă este asigurată de 4 persoane conform organigramei.

Capitalul societății subscris și vărsat la 31 dec. 2010 este de 24.438.965 lei, împărțit în 244.389.650 acțiuni nominative cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Anul 2010 a fost un an dificil pentru societate urmând după un alt an (2009) în care economia mondială și în special cea românească au înregistrat un puternic declin.

Din păcate una dintre cele mai afectate de criza domeniului a fost cel imobiliar și de construcții, cu o consecință directă asupra activității SC CEMACON SA din perspectiva obiectului său principal de activitate.

Sintetizând, anul 2010 a fost unul care a afectat negativ creșterea cifrei de afaceri și a profitului societății CEMACON SA pe fondul unui corolar de situații dintre care cele mai importante ar fi:

- 1) Scăderea substanțială a volumului vânzărilor și nerealizarea acestora la volumul preconizat pentru anul 2010;
- 2) Cheltuieli mari generate de punerea în funcțiune în trimestrul IV 2010 a noii linii de producție;
- 3) Ajustările pentru stocurile de materiale, produse finite și creanțe;
- 4) Provizioanele generate de litigiile legate de fosta Cariera Tunari;
- 5) Creșterea cursului valutar la 31.12.2010 față de decembrie 2009 pe fondul creditelor contractate (pentru linia Zalău, fabrica Recea, etc);
- 6) Pierdere din reevaluarea activelor societății (în special la clădiri);

În aceste condiții SC Cemacon SA a realizat la 31 decembrie 2010, comparativ cu realizările anului 2009 și prevederile bugetului pe 2010, următorii indicatori economico-financiarți principali:

-mii lei-

Indicatori	UM	Realizări	Buget	Realizări	% de realizări față de	
		2009	2010	2010	Realizări	Buget
					2009	2010
<i>Producția fizică, din care:</i>						
-blocuri ceramice	mc	134.796	178.495	177.466	131,66	99,42
<i>Volumul vânzărilor</i>	mc	148.017	168.668	131.714	88,99	78,09

<i>Cifra de afaceri netă</i>	mii lei	29.020	27.592	22.133	76,27	80,22
<i>Venituri din exploatare</i>	mii lei	32.236	37.514	35.074	108,80	93,50
<i>Cheltuieli din exploatare, din care</i>	mii lei	27.852	32.630	31.743	113,97	97,28
-cheltuieli materiale	mii lei	8.077	6.918	7.609	94,21	109,99
-cheltuieli energetice	mii lei	4.937	10.062	6.304	127,69	62,65
-cheltuieli cu personalul	mii lei	6.267	4.539	5.278	84,22	116,28
-cheltuieli cu prestații externe	mii lei	2.364	2.404	3.303	139,72	137,40
-cheltuieli cu amortizarea	mii lei	4.470	6.040	6.545	146,42	108,36
-alte cheltuieli	mii lei	1.737	2.667	2.704	155,67	101,39
<i>Profit din exploatare</i>	mii lei	4.384	4.884	3.331	75,98	68,20
<i>Venituri financiare</i>	mii lei	237	888	7.430	3135,02	836,71
<i>Cheltuieli financiare, din care</i>	mii lei	2.465	1.942	11.116	450,95	572,40
-cheltuieli cu dobanzi bancare	mii lei	1.333	1.911	2.026	151,99	106,02
-alte cheltuieli financiare	mii lei	1.174	30	8.920	759,80	29,73
<i>Profit/pierdere/ activ.financiara</i>	mii lei	-2.228	-1.054	-3.685	165,39	349,62
<i>Venituri totale</i>	mii lei	32.473	38.402	42.504	130,89	110,68
<i>Cheltuieli totale</i>	mii lei	30.317	34.572	42.859	141,37	123,97
<i>Profit/pierdere/total activitate</i>	mii lei	2.156	3.830	-355	-16,47	-9,27
<i>Impozit pe profit</i>	mii lei	319	290	342	107,21	117,93
<i>Profit net</i>	mii lei	1.837	3.540	-	-	-
<i>Rezerve legale</i>	mii lei	90	191	-	-	-
<i>Profit de repartizat, din care</i>	mii lei	1.747	3.349	-	-	-
<i>Rata profitului brut</i>	%	7,4	13,88	-	-	-

Dupa cum rezulta din situatia prezentata, din comparatia realizarii anului 2010 cu realizariile anului 2009, **cresterea productiei fizice de caramizi cu 31,66% datorita punerii in functiune in trimestrul IV 2010 a noii fabrici de productie de la Recea nu are influenta pozitiva asupra cifrei de afaceri, deoarece volumul vanzarilor a scazut cu 11.01%, in schimb influenta se observa in cresterea cheltuielilor din exploatare cu 13,97%**, dintre care cresteri mai mari s-au inregistrat la: cheltuielile energetice, prestatiiile externe, cheltuielile cu amortizarea, ajustari a activelor circulante, provizioanele pentru litigii si refacerea mediului in carierele de argila.

Profitul din exploatare scade cu 24,02%, atat pe fondul reducerii cifrei de afaceri cat si a cresterii cheltuielilor din exploatare.

Cresterea foarte mare atat a veniturilor financiare cat si a cheltuielilor financiare se datoreaza schimbarii legislatiei incepand cu anul 2010 privind modalitatea de inregistrare a acestor venituri si cheltuieli (adica lunar din 2010 fata de o singura data pe an).

Pierderea financiara inregistrata in anul 2010 provine din cheltuielile cu dobanzile bancare in proportie de 55% , si din alte cheltuieli financiare in special din diferenta de curs valutar aferente datoriilor in valuta in proportie de 45%.

Respectand principiul prudentei **profitul brut a fost influentat negativ de:**

- inregistrarea unui provizion pentru litigii in cariera Tunari in suma de 199 mii lei,
- pierderea din deprecierea activelor reevaluate la 31 dec.2010 in suma de 1.521 mii lei,
- ajustarile pentru stocurile si creantele cu o vechime mai mare de un an in valoare de 695 mii lei

-de provizionul pentru deprecierea imobilizarilor financiare (actiunile detinute la SC Cercon Ariesul Campia Turzii - firma in lichidare), in valoare de 169 mii lei.

Aceste influente negative au dus la inregistrarea pe anul 2010 a unei pierderi contabile de 697 mii lei din care 342 mii lei reprezinta impozit pe profit aferent cheltuielilor nedeductibile in suma totala de 3.030 mii lei.

De precizat ca in anul 2010 a fost inregistrat pe rezultatul reportat suma de 3.475 mii lei, din care 1.721 mii lei provine din anul 2008, si reprezinta diferenta de curs valutar aferenta datoriilor in valuta pentru investitia in noua fabrica de la Recea, suma care la vremea respectiva a fost considerata ca un cost al indatorarii care urma sa fie capitalizat in valoarea noului activ, si suma de 1.754 mii lei ce provine din anul 2009.

Suma ce provine din anul 2009 reprezinta in cea mai mare parte diferenta de curs valutar aferenta datoriilor in valuta pentru investitia in noua fabrica de la Recea, suma care la vremea respectiva a fost considerata ca un cost al indatorarii care urma sa fie capitalizat in valoarea noului activ, provizion pentru litigiile din cariera Tunari, provizion pentru refacerea mediului in cariera Tunari si Recea precum taxa racordare la enegia electrica si gaze naturale care in baza Ordinului 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, sunt considerate cheltuieli ale perioadei, deoarece in contractele incheiate cu furnizorii de utilitati si reglementarile legale este prevazut ca aceste utilitati urmeaza sa treaca in proprietatea prestatorului de serviciu.

Rezultatul reportat urmeaza a fi recuperat din rezervele constituite si neutilizate si din profitul ce va fi realizat in viitorii ani.

Comparativ cu bugetul pe anul 2010, nerealizarea volumului de vanzari are influenta negativa asupra indicatorilor din activitatea de exploatare, in special asupra cifrei de afaceri care este cu 19,78% mai mica.

Realizarea profitului din exploatare in proportie de 68,20 % din profitul previzionat se datoreaza pe de o parte nerealizarii productiei fizice planificate, nerealizarii volumului de vanzari la nivelul planificat precum dar si faptului ca ajustarea activele circulante, provizioanele pentru litigii, pentru refacerea mediului si deprecierea imobilizarilor financiare nu au fost previzionate.

Capitalurile proprii ale societății la 31.12.2010, comparativ cu 31.12.2009, au înregistrat următoarele modificari:

- mii lei -

Indicatori	2009	2010	Diferență 2010-2009
<i>Active imobilizate</i>	176.372	155.859	-20.513
-imobilizări necorporale	194	132	-62
-imobilizări corporale	175.712	155.696	-20016
-imobilizări financiare	466	30	-436
<i>Active circulante</i>	6.499	10.323	+3.824
-stocuri	3.223	7.765	+4.542
-creanțe	2.673	2.109	-564
-investiții pe termen scurt	-	-	-
-casa și conturi la bănci	603	448	-155
<i>Activ total</i>	182.871	166.182	-16.689
<i>Datorii cu termen de plată sub un an</i>	17.082	29.493	+12.411
<i>Datorii cu termen de plată peste un an</i>	98.315	95.441	-2.874
<i>Provizioane</i>	-	909	+909
<i>Venituri in avans</i>	-	1.613	+1.613
<i>Capital social</i>	24.439	24.439	-

<i>Rezerve din reevaluare</i>	39.795	15.391	-24.404
<i>Rezerve legale</i>	1.143	1.143	-
<i>Alte rezerve</i>	-	1.926	+1926
<i>Profit/pierdere</i>	1.837	-697	-2.534
<i>Profit /pierdere reportat</i>	-	3.475	+3.475
<i>Repartizarea profitului</i>	90	-	-90
<i>Capitaluri proprii</i>	67.474	38.725	-28.749

Activele imobilizate

- ❖ Imobilizări necorporale nete au înregistrat o descreștere de 62 mii lei, datorită amortizării, nu au fost înregistrate intrări sau iesiri în cursul anului.
- ❖ Imobilizările corporale nete au înregistrat o descreștere de 20.016 mii lei, fata de dec. 2009, astfel:
 - sold la 01.01.2010, în valori brute 189.666,96 mii lei
 - intrări în cursul anului, total 119.574,14 mii lei, din care :
 - teren 10,80 mii lei ;
 - amenajari de teren prin constituirea unui provizion privind refacerea mediului în cariera Recea și Tunari 278,67 mii lei ;
 - construcții 19.187 mii lei (fabrica de producție Recea) ;
 - corectie diferență de curs valutar inclusă în recepta Halei de preparare în anul 2009, -426,23 mii lei ;
 - instalații tehnice mașini 80.134,35 mii lei (echipamente tehnice, aparate instalații, mijloace de transport Recea) ;
 - alte imobilizări 39,82mii lei ;
 - imobilizări corporale în curs 18.862,27 mii lei.
 - reevaluare a imobilizărilor corporale, total 1.220,35mii lei, prin creștere de valoare, din care :
 - teren în valoare de 68,83 mii lei ;
 - clădiri în valoare de 1.151,52 mii lei.
 - ieșiri de imobilizări corporale, total 134.621,42 mii lei, din care :
 - donatii teren 153,96 mii lei ;
 - casări în valoare de 27,33 mii lei ;
 - imobilizari corporale în curs 106.959,60 mii lei
 - reevaluarea imobilizărilor corporale, total 27.214 mii lei, prin descreștere de valoare, la teren 25.693 mii lei și la construcții 1.521 mii lei (cheltuiala pentru societate).

Amortizarea totală la 31 dec.2010 este de 18.950,54 mii lei.

Valoarea netă rezultată este de 155.695,86 mii lei, cu 20.016 mii lei mai mică față de decembrie 2009.

- ❖ Imobilizările financiare au înregistrat o descreștere cu 436 mii lei față de anul precedent, prin constituirea unui provizion suplimentar, pentru deprecierea acțiunilor deținute în firma Cercon Ariesul Campia Turzii care este în lichidare, în suma de 169,25 mii lei, și datorită vânzării părților sociale deținute în firma Bol Tub Jibou în valoare de 275,21 mii lei. În cursul anului 2010 imobilizările financiare înregistrează o creștere de 8,40 mii lei reprezentând garanție financiară. Valoarea netă la 31.12.2010 este de 30 mii lei.

Active circulante

Activele circulante au înregistrat în total o creștere cu 3.824 mii lei, din care :

- disponibilitățile din casă și conturi la bănci scad cu 155 mii lei;
- stocuri cresc cu 4.542 mii lei, în special stocul de produse finite cresc cu 4.430 mii lei;
- creanțele scad cu 564 mii lei.

Datorii

Datoriile societății la 31 dec.2010 au înregistrat o valoare totală de 124.934 mii lei, din care către:

- instituții de credit, 116.161 mii lei;
- avansuri încasate 272 mii lei;
- datorii comerciale 6.550 mii lei;
- alte datorii 1.951 mii lei.

Datoriile către instituțiile de credit, în suma de 116.161 mii lei provin din :

- 10.318 mii lei, împrumut pe termen scurt (linie credit BCR 2.400.000 Euro);
- 7.825 mii lei credit pentru investiții (1.827.318 Euro credit BCR) scadent în 2012;
- 85.310 mii lei, credit pentru investiții Recea (19.910.000 Euro) contractat cu ARBL Sibiu, scadent în anul 2015;
- 10.712 mii lei, credit pentru eficiență energetică (2500000 Euro), din fonduri BERD, cu grand 15% la punerea în funcțiune a investiției, care a fost încasat în decembrie 2010 ;
- 1.888 mii lei leasing financiar ;
- 108 mii lei, dobanda aferenta creditelor BCR.

Capitalurile proprii

Capitalul social nu a suferit modificari în cursul anului 2010, el fiind în suma de 24.438.965 lei reprezentând 244389650 acțiuni nominative cu valoare de 0,1 lei/acțiune.

- ❖ Rezervele din reevaluare ca urmare reevaluării terenurilor și construcțiilor au scăzut cu 24.404 mii, pe seama reducerii de valoare a terenului cu 25.624 mii lei și creșterii de valoare a clădirilor cu 1.220 mii lei.
- ❖ Alte rezerve înregistrate în anul 2010, sunt reprezentate de profitul realizat în anul 2009 în suma de 1.643 mii lei, și surplusul din reevaluarile precedente aferent mijloacelor fixe iesite din evidență în suma de 283 mii lei.
- ❖ În anul 2010 societatea realizează pierdere de 355 mii lei, la care se mai adaugă impozitul pe profit aferent cheltuielilor nedeductibile, în suma de 342 mii lei, pierderea totală fiind de 697 mii lei.

Din analiza principalelor indicator economico-financiar, a rezultat următoarele :

- ❖ - lichiditatea curentă, respectiv garanția acoperirii datoriilor curente din active curente s-a redus în 2010 față de 2009 de la 0,38 la 0,35, datorită creșterii datoriilor curente într-un procent mai mare față de activele curente ;
- ❖ - gradul de îndatorare a crescut în 2010 la 243.60% față de 145,71% în 2009, creștere datorată în special reducerii capitalurilor proprii ca urmare a reevaluării patrimoniului societății de la 31 dec. 2010;
- ❖ - viteza de rotație a clienților a scăzut în 2010 la 34 zile față de 53 zile în 2009, datorită preocupărilor mai sustinute în recuperarea creanțelor.
- ❖ - viteza de rotație a furnizorilor a scăzut în 2010 la 91 zile față de 108 zile în 2009, indicator în corelație cu viteza de rotație a clienților.

Președintele Consiliului de Administrație,

Stratan Tiberiu