

În perioada 2008 – 2011 societatea noastră intenționează să realizeze o investiție privind deschiderea unei fabrici noi și a unei cariere de argilă în afara zonei locuite, la circa 14 km de Zalău, urmând ca activitatea de pe actualul amplasament să fie oprită. Scopul acestei investiții este reducerea cheltuielilor cu asigurarea materiilor prime, dar nu în ultimul rând și reducerea impactului activității asupra mediului și în special asupra populației.

Stadiul actual al investiției:

- Cariera de argilă: suntem în posesia Permisului de exploatare nr. 10692/15.07.2008 și până în data de 05.05.2009 vom depune la Agenția Națională pentru resurse Minerale, documentația de participare la licitația pentru obținerea Licenței de explorare pe perimetrul Recea-Cemacon.
- Linia de preparare argilă: hala este finalizată, se montează utilajele de preparare a argilei.
- Hala de fabricație blocuri ceramice: fundațiile finalizate, se ridică structura metalică, s-au demarat lucrările pentru fundații la cuptorul de ardere blocuri ceramice.

#### **1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

În cursul anului au fost efectuate cheltuieli de cercetare-dezvoltare în sumă de 50.000 lei pentru proiectul: Materiale avansate derivate din compuși de tip hidrotalcit și clinoptilolit pentru îndepărtarea poluanților din ape reziduale și fracții petroliere lichide prin metode prietenoase mediului. Parteneri la realizarea acestui proiect printre alții: Universitatea din București, ICECHIM București.

Perioada de parteneriat în cadrul proiectului este de 36 luni, din anul 2007 și până în anul 2010. Cheltuiala pentru acest proiect pe anul 2009 pentru SC Cemacon SA, va fi de 50.000 lei.

#### **1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

Pe parcursul anului 2008, în activitatea societății au apărut o serie de riscuri:

- riscul de preț – concurența puternică în zonă a determinat societatea la acordarea spre sfârșitul anului pentru unii clienți de discounturi mai mari;
- riscul de credit – criza financiară a favorizat băncile finanțatoare la creșterea procentului de dobândă și la greutăți în prelungirea liniei de finanțare pentru acoperirea deficitului de resurse din perioada de iarnă - primăvară;
- riscul de lichiditate – datorită volumului mare de resurse proprii pentru investiția în noua Fabrică de blocuri ceramice, corelat cu reducerea volumului de vânzări, creșterea gardului de îndatorare, lichiditatea a înregistrat scăderi în anul 2008, iar pentru anul 2009 pentru îmbunătățirea ei sunt pe rol două proiecte, unul pentru obținerea de fonduri nerambursabile și altul o finanțare pentru eficiența energetică din fonduri BERD.

Pentru reducerea din riscurile prezentate și îmbunătățirea fluxului de lichidități se impune creșterea volumului de vânzări, menținerea și extinderea pieței existente, calitatea produsului să fie îmbunătățită pentru a face mai bine față concurenței, reducerea duratei de încasare a facturilor, reducerea costurilor.

#### **1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societății comerciale**

- a). Dacă în anul 2007 garanția acoperirii datoriilor curente din active curente era de 69% - lichiditate curentă, respectiv 35% - lichiditate imediată, în anul 2008 ajunge la 59% respectiv 27%, datorită creșterii volumului datoriilor curente într-un procent mai mare față de creșterea activelor prin începerea lucrărilor la noua fabrică de blocuri ceramice.
- b). În anul 2008 cheltuielile de capital au fost de 38.744 mii lei, concretizate în achiziții de teren în cariera de argilă, modernizări la construcții, achiziții de echipament tehnologic, mijloace de transport, avansuri și imobilizări în curs pentru noua fabrică de blocuri ceramice.

Pentru anul 2008 se propune un plan de investiții de 72.796 mii lei din care 72.364 mii lei pentru continuarea lucrărilor la noua fabrică de blocuri ceramice. Sursele de finanțare sunt profitul, amortizarea, fonduri nerambursabile, credit pentru eficiența energetică și credit pentru investiții.

- c). Punerea în funcțiune în luna mai a anului 2007 a unei noi capacități de producție a blocurilor ceramice, investiția începută în anul 2005, a contribuit la creșterea producției fizice realizate în anul 2008 față de anul 2007 cu 34,5% a cifrei de afaceri cu 42,4% a profitului brut cu 54%.
- În luna decembrie 2008 datorită efectelor crizei financiare și rentabilității reduse, linia de fabricație blocuri ceramice pusă în funcțiune în anul 1974 cu un grad avansat de uzură fizică și morală, a fost scoasă din funcțiune.
- Datorită acestui lucru producția fizică previzionată a fi realizată în anul 2009, va fi mai mică față de 2008 cu 41,12% cu influența în ceilalți indicatori financiari: veniturile totale scad cu 31,16%, profitul brut cu 53,93%.

## **2. Activele corporale ale societății comerciale**

- 2.1. Cemacon SA Zalau este amplasata in municipiul Zalau, str. Fabricii nr. 1 si dispune de urmatoarele capacitati de productie :
- Linia I.** de blocuri ceramice are o capacitate de 300 tone/zi si a realizat in cursul anului o productie totala de 81.250.765 buc. echivalente, respectiv 96.129 tone.
- Linia II.** de blocuri ceramice are o capacitate de 260 tone/zi si a realizat in cursul anului o productie totala de 63.989.854 buc. echivalente, respectiv 82.992 tone.
- Sectia tuf vulcanic zeolitic** cu o capacitate anuala de 30.000 tone a functionat in cursul anului 2008 doar la 7,65% din capacitate (2.297 t), datorita lipsei pietei de desfacere.
- 2.2. **Linia I de blocuri ceramice** este o linie modernizata si retehnologizata, pusa in functiune in mai 2007.
- Linia II de blocuri ceramice** functioneaza din anul 1974, utilajele si instalatiile au un grad avansat de uzura fizica si morala si un procent de peste 65% din numarul acestora au durata de serviciu expirata si sunt amortizate integral.
- Sectia de tuf vulcanic zeolitic** functioneaza din anul 1994, valoarea utilajelor si instalatiilor este amortizata in procent de 97%, dar uzura fizica nu este atat de avansata intru-cat au functionat sub capacitatea proiectata.
- 2.3. Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate al activelor corporale inregistrate in evidentele societatii.

## **3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala**

- 3.1. Acțiunile societății sunt tranzacționate pe piata de capital RASDAQ
- 3.2. In ultimii 3 ani societatea nu a distribuit dividende. Profitul realizat a fost utilizat integral pentru dezvoltare.
- 3.3. Societatea nu si-a achizitionat propriile actiuni.
- 3.4. Societatea nu are filiale.
- 3.5. Societatea nu a emis obligatiuni si sau alte titluri de creanta.

#### **4. Conducerea societății comerciale**

**4.1.a).**Administrația societății este asigurată de către un Consiliu de administrație alcătuit din 2 persoane fizice și 3 persoane juridice :

Nume: **Crehul**

Prenume: **Ioan**

Vîrsta: **54 ani**

Calificarea : **inginer**

Experiența profesională:

1980-1983	- inginer	Întreprinderea de Produse Ceramice-Zalău
1983-1984	- șef secție	Întreprinderea de Produse Ceramice-Zalău
1984-1990	- șef serviciu	Întreprinderea de Produse Ceramice-Zalău
1990-2006	- director tehnic	SC CEMACON SA Zalău
2006-prezent	- director general	SC CEMACON SA Zalău

Nume : **Elekes**

Prenume: **Stefan**

Vîrsta : **58 ani**

Calificarea: **subinginer**

Experiență profesională :

1968 - 1970	- lacatus	Exploatarea Miniera Lonea
1972 - 1977	- lacatus	Exploatarea Miniera Lonea
1977 - 1978	- tehnician	IGL Petrosani
1978 - 1978	- tehnician	EGCL Lupeni
1978 - 1985	- sef atelier	Întreprinderea de Produse Ceramice-Zalău S.C.
1985 - 1990	- subinginer	Întreprinderea de Produse Ceramice-Zalău S.C.
1990 - 1992	- sef atelier	S.C. CEMACON SA Zalău
1992 - 2001	- sef sectie	S.C. CEMACON SA Zalău
2001 – prezent	- director executiv	S.C. CERAMICA SERVICE SA ZALAU

**S.S.I.F. Broker S.A. Cluj Napoca**

Nr.înre.O.R.C.: **J12/3038/1994**

CUI: **RO 6738423**

**S.C. H. INVEST SRL Zalău**

Nr. înreg. O.R.C. : **J31/214/2001**

CUI: **RO 14142170**

**S.C. MIDDLE EUROPE INVESTMENTS SRL București**

Nr. înreg. O.R.C. : **J40/19128/2005**

CUI: **RO 18128488**

b).Nu este cazul de legături de familie între administrator si o altă persoană datorită căreia persoana respectiva a fost numita administrator.

c). La data de 27.03.2008 administratorii deţin la SC Cemacon SA un număr de acţiuni, astfel :

ing. Crehul Ioan	11.398.879	5,94%
sing. Elekes Stefan	5.640.779	2,94%
S.S.I.F. Broker S.A.	24.584.989	12,82%
S.C. H.Invest S.R.L.	-	-
S.C. Middle Europe Investments S.R.L.	12.987.286	6,77%

d). Persoana juridică afiliată SC Cemacon SA Zalău, este SC Bol Tub SRL cu sediul în Jibou, str.Morii, nr.4, înregistrată la ORC sub nr. J31/204/1998, CUI: RO 10840455.

4. 2. a). Conducerea executivă este asigurată de către:

ing. Crehul Ioan	dir. general
ec. Pop Ana	dir. economic
sing. Butka Coloman	dir. vânzări-calitate
ing. Remeş Ioan	dir. tehnic
sing. Sarpataki Alpar	dir. producţie
ec. Guia Sanda	dir. resurse umane

b).Nu se cunosc înţelegeri între persoanele din conducerea executivă si o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită membru al conducerii executive.

c). Participarea persoanelor din conducerea executiva la capitalul social al societăţii:

Crehul Ioan	11.398.879
Pop Ana	56.300
Butka Coloman	4.887.288
Remeş Ioan	5.468.490
Sarpataki Alpar	5.393.888
Guia Sanda	-

4. 3. In ultimii 5 ani persoanele prezentate la pct.4.1 si 4.2 nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative.

## 5. Situatia financiar contabilă

a). Elemente de bilant

-mii lei-

	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>41.007</b>	<b>48.583</b>	<b>128.086</b>
Active imobilizate	36.324	40.967	71.882
- imobilizari corporale	36.000	39.203	71.219
Active circulante	4.758	7.752	56.204
- stocuri	2.564	3.792	5.390
- creante	884	2.535	3.414
- casa si conturi la banci, acreditiv	307	1.425	47.400

<b>TOTAL PASIV</b>	<b>41.007</b>	<b>48.583</b>	<b>128.086</b>
Capitaluri proprii	18.684	26.873	32.603
Datorii pe termen scurt	10.134	11.170	16.935
Datorii pe termen lung	12.189	10.540	78.535
Profit reinvestit	670	3.690	5.268

Activele imobilizate si in special imobilizarile corporale inregistreaza cresterea cea mai mare datorita mai ales lucrarilor pentru noua fabrică de blocurilor ceramice.

In ultimii ani profitul realizat a fost reinvestit, mai putin cota parte din profit repartizata la rezerve legale.

Începera lucrărilor la noua fabrică de blocuri ceramice și deschiderea de acreditiv pentru firma furnizoare de echipamente au dus la creșterea datoriilor pe termen lung prin contractarea creditului pentru investiții.

**b). Contul de profit si pierdere :**

-mii lei-

<b>Indicatori</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>
Cifra de afaceri	24.457	34.153	48.619
Venituri din exploatare	26.156	36.245	53.201
Cheltuieli pentru exploatare	25.677	29.457	42.058
- cheltuieli materiale	4.915	4.715	8.383
- cheltuieli energetice	5.962	7.923	10.961
- cheltuieli cu personalul	6.663	7.067	9.713
- cheltuieli cu prestatiile externe	4.593	5.810	6.807
Rezultat din exploatare	479	6.788	11.143
Venituri financiare	998	100	1.044
Cheltuieli financiare	545	2.251	5.046
Rezultat financiar	453	-2.151	- 4.002
Venituri totale	27.154	36.345	54.245
Cheltuieli totale	26.222	31.708	47.104
Rezultat brut	931	4.637	7.140
Impozit pe profit	214	592	1.268
Rezultat net	717	4.045	5.872

Realizarea unei producție fizice cu 34,5% mai mari față de anul 2007 a contribuit la depășirea tuturor indicatorilor economico-financiari realizați în anul 2008 față de anul 2007.

În ultimii 3 ani profilul realizat a fost reinvestit.

**c). Fluxul de numerar din activitatea de exploatare este pozitiv.**

Fluxul de numerar din activitatea de investitii este negativ datorita platilor pentru activitatea de imobilizari.

Fluxul de numerar din activitatea de finantare este pozitiv datorită contractării unui credit pentru investiția Recea – Cemacon (noua fabrică de blocuri ceramice).

Creșterea neta de numerar este pozitiva.

**PRESEDINTELE**  
**CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**ing. CREHUL IOAN**



**DIRECTOR ECONOMIC,**  
**ec. POP ANA**