

CONDMAG S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
LA DATA 31 DECEMBRIE 2016**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS**PAGINA**

	–
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	7
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	8 – 45

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

Activ	Nota	01 ianuarie 2016	31 decembrie 2016
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	70.318.907	69.218.637
Imobilizări necorporale	7	4.500.610	481.369
Active financiare disponibile pentru vânzare		0	2.813.916
Activ aferent impozitului amânat		4.847.024	4.720.301
Clienți și alte creanțe	10	<u>5.424.178</u>	<u>686.992</u>
Total active imobilizate		<u>85.090.719</u>	<u>77.921.216</u>
Active circulante			
Stocuri	11	7.661.431	4.555.007
Clienți și alte creanțe	10	8.325.076	8.312.030
Creanțe privind impozitul pe profitul		17.490	17.490
Numerar și echivalent de numerar	12	<u>11.202.221</u>	<u>4.591.337</u>
Total active circulante		<u>27.206.218</u>	<u>17.475.865</u>
Total activ		<u>112.296.937</u>	<u>95.397.081</u>
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societății-mamă			
Acțiuni comune	13	62.444.271	62.444.271
Rezerve		77.695.141	76.513.806
Rezultatul reportat		(120.511.086)	(135.598.067)
Interesul celor care nu controlează		18.701.767	(3.360.010)
		<u>56.938</u>	<u>48.005</u>
Total capitaluri proprii		<u>19.685.816</u>	<u>3.408.015</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	15	1.202.738	32.975.401
Datorii aferente impozitului amânat	16	5.465.656	5.755.005
Furnizori și alte datorii	14	<u>7.653.609</u>	<u>14.567.658</u>
Total datorii pe termen lung		<u>14.322.003</u>	<u>53.298.064</u>
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	14	44.394.237	37.712.963
Datorii curente privind impozitul pe profit		-	-
Împrumuturi	15	32.839.978	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	17	<u>1.054.903</u>	<u>1.079.414</u>
Total datorii curente		<u>78.289.121</u>	<u>38.792.377</u>
Total datorii		<u>92.611.124</u>	<u>92.090.441</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>112.296.940</u>	<u>95.397.081</u>

Rominsolv SPRL
Administrador Judiciar

Calburean Gheorghe,
Administrador special

Buhaiciuc Mihai,
Intocmit

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2015	Situație la 31 decembrie 2016
Venituri	5	29.813.737	15.989.126
Alte venituri din exploatare		350.462	32.848
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		24.900	(172.393)
Materii prime și materiale		(5.220.096)	(6.306.443)
Costul mărfurilor		(2.657.670)	(2.170.974)
Cheltuieli cu personalul	20	(11.637.711)	(5.857.722)
Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți		(12.310.162)	(5.496.539)
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	6	(13.913.840)	(8.983.145)
Mișcarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli	17	729.556	(29.678)
Ajustari de valoare privind activele circulante	23	(6.046.725)	(4.308.532)
Alte cheltuieli din exploatare	19	(5.513.265)	(1.587.335)
Alte venituri / (pierderi), net	18	1.572.851	
Profit din exploatare		(24.807.962)	(18.890.313)
Venituri financiare		169.369	41.643
Cheltuieli financiare		(1.503.564)	(30.707)
Pierdere/profit financiar netă	21	(1.334.196)	10.936
Profit înainte de impozitare		(26.142.158)	(18.879.377)
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	22	2.463.662	-
Profit net/(pierderea neta) aferent(a) exercițiului		(23.678.496)	(18.879.377)
Venituri din reevaluarea cladirilor, net		-	-
Rezultatul global al exercițiului		(23.678.496)	(18.879.377)
Rezultatul este atribuit:			
- Acționarilor societății		(23.683.871)	(18.870.995)
- Intereselor minoritare		5.375	(8.382)
		(23.678.496)	(18.879.377)
Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat	23	(0.0621)	(0,0495)

Rominsolv SPRL
Administrador Judiciar

Calburean Gheorghe,
Administrador special

Buhaiciuc Mihai,
Intocmit

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU DATA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u>	<u>Situație la 31 decembrie 2016</u>
Profit/(pierdere) aferent(a) exercițiului		<u>(23.678.496)</u>	<u>(18.879.377)</u>
Alte elemente ale rezultatului global:			
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea terenurilor și clădirilor	6	-	-
Efectul fiscal al modificării rezervelor din reevaluare		-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, net de impozit		<u>-</u>	<u>-</u>
Rezultat global total aferent exercițiului		<u>(24.678.496)</u>	<u>(18.879.377)</u>
Atribuibil:			
- Proprietarilor societății-mamă		(23.683.871)	(18.870.995)
- Intereselor minoritare		<u>5.375</u>	<u>(8.382)</u>
Rezultat global total aferent exercițiului		<u>(24.678.496)</u>	<u>(18.879.377)</u>

Rominsolv SPRL
Administrator Judiciar

Calburean Gheorghe,
Administrator special

Buhaiciuc Mihai,
Intocmit

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA DATA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

	Atribuibil proprietarilor societății-mamă						
	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii	Interese minoritare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2016	62.444.271	32.134.909	45.561.334	(120.511.087)	19.629.427	56.387	19.685.815
Pierdere aferenta anului	-	-	(321)	(18.879.377)	(18.879.698)	(8.382)	(18.892.584)
Reevaluarea cladirilor	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global	-	-	(321)	(18.879.377)	(18.879.698)	(8.382)	(18.892.584)
Rezerve din reevaluare realizate	-	-	29.383	-	29.383	-	29.383
Alte miscari - corectii	-	(1.211.499)	-	3.792.397	2.580.898	-	2.580.898
Sold la 31 decembrie 2016	62.444.271	30.923.410	45.590.396	(135.598.067)	3.360.010	48.005	3.408.015
Sold la 1 ianuarie 2015	62.444.271	32.132.084	45.548.774	97.043.256	43.081.874	51.012	43.132.886
Pierdere aferenta anului	-	-	-	(23.683.872)	(23.683.872)	5.375	(23.678.496)
Reevaluarea cladirilor	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global	-	-	-	(23.683.872)	(23.683.872)	5.375	(23.678.496)
Rezerve din reevaluare realizate	-	2.825	-	(2.825)	-	-	-
	-	-	12.560	218.866	231.428	-	231.428
Sold la 31 decembrie 2015	62.444.271	32.134.909	45.561.334	(120.511.087)	18.629.430	56.387	19.685.815

Rominsolv SPRL
 Administrator Judiciar

Calburean Gheorghe,
 Administrator special

Buhaiciuc Mihai,
 Intocmit

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA DATA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u>	<u>Situație la 31 decembrie 2016</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	24	(11.777.317)	(5.096.199)
Dobânzi plătite		(135.996)	(23.964)
Impozit pe profit plătit		-	-
		<u>(11.913.313)</u>	<u>(5.120.163)</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(3.876.636)	(1.150.501)
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		2.765.250	-
Dobânzi încasate		170.433	31.113
		<u>(940.953)</u>	<u>(1.119.388)</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni	13	-	-
Încasări în numerar din credite		(355.511)	5.532
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)		4.589.097	(353.016)
Plăți către furnizorii de leasing		(664.973)	(23.849)
		<u>3.568.613</u>	<u>(371.333)</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		<u>(9.285.654)</u>	<u>(6.610.884)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	<u>20.487.875</u>	<u>11.202.221</u>
Diferențe de curs valutar aferente numerarului și echivalentelor de numerar		-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	<u>11.202.221</u>	<u>4.591.337</u>

Rominsolv SPRL
Administrador Judiciar

Calburean Gheorghe,
Administrador special

Buhaiciuc Mihai,
Intocmit

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

1 INFORMAȚII GENERALE

Informații generale

Condmag S.A. („Societatea”), Condmag Pipeline SRL(filiala) si Timgaz S.A (filiala). (împreună „Grupul”) reprezintă un grup diversificat de societăți.

Condmag S.A. este specializată în construcția de conducte și instalații pentru gaz, țigeti, apă și alte lichide.

În cursul anului 2012 Condmag S.A. si Flowtex Technology S.A., o fosta filială, au fuzionat, cea din urmă fiind absorbită de societatea mamă si radiată de la Registrul Comerțului. Timgaz S.A. este implicată în furnizarea și distribuția de gaze naturale, Condmag Pipeline SRL filiala infiintata la mijlocul anului 2016, care nu a desfasurat activitate economica in anul 2016.

Societatea are capital social subscris si varsat în valoare de 38.133.575 lei (31 decembrie 2016: 38.133.575 lei), constând în 381.335.751 de acțiuni (31 decembrie 2015: 381.335.751 acțiuni) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2015: 0,1 lei pe acțiune).

Odata cu situațiile financiare ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011 Grupul a decis aplicarea retrospectivă a IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” și corectarea valorii capitalului social conform acestui standard. Astfel, valoarea actualizată a capitalului social pentru Societate la 31 decembrie 2016 este de 62.444.271 lei, (31 decembrie 2015: 62.444.271 lei).

Condmag S.A. a fost înființată la 31 ianuarie 1991 ca societate pe acțiuni, în baza Legii societăților comerciale. Adresa sediului social este Str. Avram Iancu, nr. 52, Brașov, județul Brașov, România. Societatea este cotate la Bursa de Valori București (BVB).

Societatea și-a extins activitatea prin înființarea și achiziționarea a diferite societăți după cum urmează:

La 31 decembrie 2016

<u>Numele societății</u>	<u>Tipul de relație</u>	<u>Țara de înregistrare</u>	<u>Procentaj deținut (%)</u>	<u>Tipul de combinare</u>
Condmag Pipeline SRL	filială	România	100	înființare

La 31 decembrie 2014 - 2016

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare consolidate sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toți anii prezențați, dacă nu se specifică contrariul.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate ale Condmag SA au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cu Interpretările IFRIC. Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în baza convenției costului istoric, așa cum au fost modificate în urma reevaluării terenurilor și clădirilor.

Întocmirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate sunt prezentate în nota 4.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

2.1.1. Continuitatea activității

În condițiile în care în cursul anului 2016 piața de petrol și gaze a înregistrat o continuă scădere, pe fondul deprecierei prețului țițeiului, companiile care prestează servicii în acest domeniu s-au confruntat cu probleme importante în menținerea echilibrului financiar. Marjele de profitabilitate ale operatorilor au fost tot mai mici pe o piață cu puține proiecte de investiții, cu lucrări de mentenanță sub nivelul anilor trecuți și fără proiecte noi importante. În această situație, începând din anul 2010, Grupul a încercat să conserve resursele tehnice și umane de care dispunea, așteptând relansarea pieței de profil și accesând proiecte în număr și valori mult sub potențial. Strategia viza depășirea perioadei dificile și pregătirea companiei pentru proiectele investitoriale importante anunțate de către investitorii din această piață. Perioada lungă de așteptare și diluarea semnificativă a rezervelor acumulate a început să se reflecte în valoarea datoriei către creditorii societății, în continuă creștere.

Pe fondul degradării vizibile a situației financiare, începând din anul 2014, la inițiativa Consiliului de Administrație, s-au produs modificări în echipa managerială, noua conducere având ca principal obiectiv, restructurarea companiei. Măsurile au vizat lichidizarea activelor fără mișcare, non-core, închiderea activităților nerentabile, a organizărilor de șantier sau puncte de lucru ineficiente, dimensionarea personalului prin corelarea numărului de angajați cu proiectele în derulare sau pipeline, rescadentarea datoriilor companiei prin adaptarea acestora la încasarile din activitatea operațională, renegocierea clauzelor contractuale cu clienți, furnizori sau instituții de credit, etc.

Din păcate însă, măsurile de restructurare aplicate, deși cu efecte vizibile, nu au reușit să compenseze criza comercială evidentă de pe piața de profil. Încercările noii conduceri de adaptare la piață prin accesarea de noi domenii de activitate sau prin promovarea companiei pe piața externă necesitând timp, timp pe care compania nu îl poate finanța.

Ca urmare a prezentării situației actuale, Consiliul de Administrație a analizat soluțiile concrete care să permită continuarea activității în condiții legale.

Luând în considerare cele descrise detaliat mai sus, în vederea respectării obligațiilor legale ce revin Consiliului de Administrație, acesta a decis în ședința din data de 14.07.2015, formularea și depunerea unei cereri de declanșare a procedurii insolvenței la cererea debitorului.

Decizia Consiliului de Administrație a avut în vedere și faptul că mecanismul de protecție conferit de lege, prin declanșarea procedurii insolvenței la cererea debitorului CONDMAG SA era singura soluție de continuare a activității, pe care compania o avea la dispoziție în acel moment, fiind aptă totodată să nu compromită ireversibil șansele de reorganizare.

Astfel, ca prin Încheierea din data de 20.07.2015 pronunțată în dosarul nr. _2899/62/2015, Tribunalul Brașov a admis cererea societății privind deschiderea procedurii de insolvență.

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) Standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente, la standardele existente emise de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate ("IASB") și adoptate de UE, sunt în vigoare pentru perioada curentă:

- **IFRS 10 „Situații financiare consolidate”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **IFRS 11 “Asocieri în participatie”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **IAS 27 (revizuit în 2011) “Situații financiare individuale”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **IAS 28 (revizuit în 2011) “Investiții în entități asociate”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

- **Completări față de IFRS 10 „Situții financiare consolidate”, IFRS 11 „Asocieri în participație” și IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” - Ghid pentru tranziție**, adoptat de UE în 4 aprilie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Completări față de IFRS 10 „Situții financiare consolidate”, IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 27 (revizuit în 2011) „Situții financiare separate” – Companii de Investiții**, adoptat de UE în 20 noiembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Completări față de IAS 32 “Instrumente financiare: Prezentare” - Compensări active și pasive financiare**, adoptat de UE în 13 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Completări față de IAS 36 ”Deprecierea activelor”** – prezentarea valorii recuperabile pentru activele nefinanciare, adoptat de UE în 19 decembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Completări față de IAS 39 ”Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare”** – noviația instrumentelor derivate și continuarea contabilității pentru acoperirea împotriva riscurilor pentru elementele valutare.

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a condus la nicio modificare a politicilor contabile ale Grupului.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat (continuare)

(b) Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare consolidate, următoarele standarde, revizuirii și interpretări erau emise, dar nu erau încă în vigoare:

- **Completări față de IAS 19 "Beneficiile angajaților"** – planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2016);
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010-2012)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2016);
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2011-2013)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13, IAS 16 și IAS 40), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2016);
- **IFRIC 21 "Perceperea impozitelor"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2016).
- Grupul a ales să nu adopte aceste standarde, revizuirii și interpretări înainte de data intrării lor în vigoare. Grupul prevede că adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate în perioada de aplicare inițială.

(c) Standarde și interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate de UE

În prezent, IFRS adoptat de UE nu prezintă diferențe semnificative față de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, completări aduse standardelor existente și interpretări, care nu au fost aprobate de către UE la data publicării situațiilor financiare (datele intrării în vigoare menționate mai jos sunt pentru IFRS în întregime:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare" și completări ulterioare** (data intrării în vigoare nu a fost încă stabilită);
- **IFRS 14 "Reglementarea conturilor amânate"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **IFRS 15 "Venituri din contracte clienți"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28 Interese existente în alte entități: aplicarea excepției privind consolidarea**, (în vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare** (în vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la diverse standarde Îmbunătățiri ale IFRS (2012 - 2014)** (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- **Amendamente la IFRS 10 și IAS 28, Vânzare sau aporturi de active între un investitor și un asociat sau Joint Venture** (în vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 27 Metoda punerii în echivalență în Situații financiare individuale**, (în vigoare de la 1 ianuarie 2016);

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat (continuare)

(c) Standarde și interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate de UE (continuare)

- **Amendamente la IAS 16 și IAS 41: "Imobilizări corporale" și IAS 41 „Agricultura”- active biologice** (în vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 16 și IAS 38: "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Active necorporale" – Clarificarea metodelor acceptate pentru depreciere și amortizare**, neadoptate încă de UE (în vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IFRS 11: "Asocieri în participatie", - Contabilitate pentru achizițiile de interese în angajamente care sunt controlate în comun** (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Grupul anticipează ca adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretării nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare în perioada de aplicare inițială.

2.2 Consolidarea

a) Filiale

Filiilele sunt toate acele entități (inclusiv entitățile cu scop special) asupra cărora Grupul are autoritatea de a controla politicile financiare și operaționale, de regulă concomitent cu deținerea a mai mult de jumătate din drepturile de vot. Filiilele sunt consolidate integral de la data la care controlul este transferat Grupului și sunt deconsolidate de la data la care controlul încetează.

Achiziția unei filiale de către Grup este înregistrată în contabilitate pe baza metodei achiziției. Costul unei achiziții este evaluat la valoarea justă a activelor cedate, a instrumentelor de capitaluri proprii emise sau a obligațiilor preluate la data achiziției plus costurile direct atribuite achiziției. Activele și pasivele identificabile achiziționate și datoriile contingente preluate într-o combinație de întreprinderi sunt evaluate inițial la valoarea justă a acestora la data achiziției, indiferent de ponderea interesului celor care nu controlează.

Suma cu care costul de achiziție depășește partea Grupului privind valoarea justă a activelor nete identificabile achiziționate este înregistrată ca fond comercial. Dacă costul de achiziție este mai mic în comparație cu valoarea justă a activelor nete ale filialei achiziționate, diferența este reflectată direct în contul de profit și pierdere.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.2 Consolidarea (continuare)

a) Filiale (continuare)

Soldurile și tranzacțiile intra-grup, precum și câștigurile nerealizate din tranzacțiile între societățile din cadrul Grupului sunt eliminate. Pierderile nerealizate sunt, de asemenea, eliminate. Politicile contabile ale filialelor au fost modificate după caz pentru a asigura conformitatea cu politicile adoptate de grup.

b) Tranzacții și interesul celor care nu controlează

Grupul aplică o politică de tratare a tranzacțiilor cu interesul celor care nu controlează ca tranzacții cu părți externe ale Grupului. Vânzările către interesul celor care nu controlează au ca rezultat câștiguri și pierderi pentru grup care sunt reflectate în contul de profit și pierdere. Achizițiile de la interesul celor care nu controlează au ca rezultat un fond comercial, care reprezintă diferența dintre orice sumă plătită și capitalul relevant achiziționat din valoarea contabilă a activelor nete ale filialei.

2.3 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind consiliul de administrație care ia deciziile strategice.

2.4 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale fiecărei entități din cadrul Grupului sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care își desfășoară activitatea fiecare entitate din grup („moneda funcțională”). Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în „Lei românești” („RON”), care este moneda funcțională și de prezentare a Grupului.

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere.

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb care se referă la împrumuturi și la numerar și echivalente de numerar sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „veniturilor sau cheltuielilor financiare”. Toate celelalte câștiguri și pierderi din cursul de schimb sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „alte (pierderi)/câștiguri – net”.

Activele și pasivele monetare denominate în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 31 decembrie 2016, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt 1 USD = 4,3033 lei (31 decembrie 2015: 1 USD = 4.1477 lei) și 1 EUR = 4,5411 lei (31 decembrie 2015: 1 EUR = 4,5245 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriiilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

2.5 Contabilizarea efectelor hiperinflației

Economia românească a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” („IAS 29”).

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.5 Contabilizarea efectelor hiperinflației (continuare)

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie retratate în termenii puterii de cumpărare de la data bilanțului. Sumele exprimate în termenii puterii de cumpărare la 31 decembrie 2003 (data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

2.6 Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, efectuate de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare pentru clădiri. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este înregistrată ca valoare reevaluată a activului. Toate celelalte imobilizări corporale sunt înregistrate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuielile care pot fi atribuite în mod direct achiziției elementelor respective.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când intrarea de beneficii economice viitoare pentru Grup asociate elementului este probabilă iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod fiabil.

Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea terenurilor, clădirilor sunt creditate la „rezerve din reevaluare” din capitalurile proprii.

Diminuările care compensează majorările aferente aceluiași activ sunt înregistrate alături de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfârșitul duratei de viață utilă a activului sau când activul este derecunoscut.

Cheltuielile cu reparații și întreținere sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioada financiară în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobilizări corporale și echipamentelor sunt capitalizate iar componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Câștigurile și pierderile din eliminările determinate de compararea încasărilor cu valorile contabile sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea alocării valorii reevaluate a fiecărui activ până la valoarea sa reziduală pe parcursul duratei sale de viață utilă, după cum urmează:

<u>Tipul</u>	<u>Număr de ani</u>
Clădiri	5 - 60
Utilaje	3 - 20
Vehicule	3 - 5
Mobilier dotări și echipamente	3 - 30

Valoarea reziduală a unui activ este valoarea estimată ce ar putea fi obținută de Grup din vânzarea activului respectiv minus costurile estimate ale vânzării, în cazul în care activul are deja vechimea și corespunde condițiilor aferente sfârșitului vieții utile a acestuia. Valoarea reziduală a unui activ este zero în cazul în care Grupul estimează utilizarea activului până la sfârșitul vieții fizice a acestuia. Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la fiecare dată a bilanțului contabil.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.7 Imobilizări necorporale

Fondul comercial

Fondul comercial reprezintă valoarea cu care costul unei achiziții depășește valoarea justă a activelor nete identificabile deținute în filiala achiziționată, la data achiziției. Fondul comercial aferent achizițiilor de filiale este inclus în „imobilizările necorporale”.

Fondul comercial este testat anual pentru depreciere și înregistrat la cost, minus pierderile din depreciere cumulate. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu se reversează. Câștigul sau pierderea din vânzarea unei entități include valoarea contabilă a fondului comercial aferent entității vândute.

Fondul comercial este alocat unităților generatoare de numerar în scopul testării deprecierei. Alocarea se face către acele unități generatoare de numerar sau grupuri de unități generatoare de numerar estimate că vor beneficia din combinările de întreprinderi în care apare fondul comercial în funcție de segmentul de activitate.

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

Alte imobilizări necorporale

În cadrul altor imobilizări necorporale se înregistrează programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale deținute de Societate.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale, dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

2.9 Active financiare

Împrumuturi și creanțe

Clasificare

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la data bilanțului contabil. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.9 Active financiare (continuare)

Împrumuturi și creanțe (continuare)

Recunoaștere și evaluare

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Grupul se angajează să cumpere sau să vândă respectivul activ. Activele financiare încetează să mai fie recunoscute în momentul în care dreptul de a încasa fluxuri de trezorerie din investiții expiră sau este transferat, iar Grupul transferă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective. Împrumuturile și creanțele Grupului sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil (notele 2.12 și 2.13).

2.10 Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în bilanțul contabil numai atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a compensa pe bază netă sau de a valorifica activul și de a compensa datoria în același timp.

2.11 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit (FIFO). Costul stocurilor cumpărate este contabilizat la nivelul fiecărui element pe baza facturii de achiziție. Costul produselor finite și producției în curs de execuție include cheltuieli de proiectare, materii prime, forța de muncă directă, alte costuri directe și cheltuielile de producție indirecte aferente (pe baza capacității normale de exploatare), dar exclude costurile legate de împrumuturi. În cursul normal al activității, valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu cheltuielile de vânzare variabile aferente. Acolo unde este necesar, sunt constituite ajustări pentru depreciere pentru stocuri cu mișcare lentă și uzate fizic sau moral.

2.12 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute la valoarea justă mai puțin ajustarea pentru depreciere.

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă se estimează că acestea vor fi colectate în termen de un an sau mai puțin de un an, vor fi clasificate ca active circulante. În caz contrar, vor fi prezentate ca active imobilizate.

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că grupul nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor. Dificultățile semnificative cu care se confruntă debitorul, probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară, neplata sau nerespectarea condițiilor de plată sunt considerate indicii ale deprecierei creanțelor comerciale

Ajustarea este calculată ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustări, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „alte câștiguri/(pierderi) – net” în contul de profit și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută pe cheltuielile, cu stornarea corespunzătoare a ajustării de depreciere pentru creanțe comerciale.

2.13 Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, depozite bancare la vedere, alte investiții financiare pe termen scurt cu lichiditate mare cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin, facilități de descoperit de cont, și partea pe termen scurt și lung a conturilor bancare restricționate. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat la împrumuturi, în cadrul datoriilor curente.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.14 Capital social și rezerve

Acțiunile sunt clasificate drept capitaluri proprii.

Costurile incrementale direct atribuibile emisiunii de noi acțiuni sau opțiuni sunt prezentate ca o deducere, net de impozit, în capitaluri proprii din încasări.

Dacă o societate membră a grupului cumpără acțiuni ale societății-mamă (acțiuni proprii), suma plătită, inclusiv orice cheltuieli suplimentare care pot fi atribuite direct (net de impozitul pe profit), se deduce din capitalurile proprii atribuibile acționarilor societății-mamă până la anularea sau emisiunea din nou a acțiunilor. Dacă astfel de acțiuni sunt ulterior emise din nou, orice sumă încasată, net de costurile suplimentare direct atribuibile tranzacției și impactul aferent asupra impozitului pe profit, va fi inclusă în capitalurile proprii atribuibile acționarilor societății-mamă.

2.15 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt recunoscute la valoarea justă.

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Conturile furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității). În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

2.16 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute la valoarea justă a sumei încasate, net de costurile de tranzacționare.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii pe termen scurt, cu excepția situației în care Grupul are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la data bilanțului. Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung este inclusă în datoriile curente. Dobânda cumulată la data bilanțului contabil este inclusă în „Împrumuturi”, în cadrul datoriilor curente, dacă este rambursabilă în termen de 12 luni.

Onorariile plătite la contractarea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri de tranzacționare ale împrumutului în măsura în care este probabil ca facilitățile să fie utilizate. În acest caz, onorariul este amânat până la momentul tragerii sumelor. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca unele dintre sau toate facilitățile vor fi utilizate, onorariul este capitalizat ca plată în avans pentru serviciile de finanțare și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

2.17 Impozit pe profit curent și amânat

Entitățile din Grup înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal net determinat în conformitate cu Codul Fiscal din România și cu reglementările conexe.

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului în România. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Această constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare consolidate.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.17 Impozit pe profit curent și amânat (continuare)

Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Impozitul pe profit amânat aferent diferențelor temporare generate de investițiile în filiale și în entitățile asociate este recunoscut, cu excepția cazurilor în care perioada reluării diferențelor temporare poate fi controlată de Grup și este probabil că diferența temporară nu se va relua în viitorul previzibil.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat impuse de aceeași autoritate fiscală fie aceleași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

2.18 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale Grupului sunt analizate de către conducere la data fiecărui bilanț. Se înregistrează datorii pentru pozițiile fiscale pentru care conducerea consideră că este probabil să fie aplicate taxe suplimentare dacă aceste poziții ar fi verificate de autoritățile fiscale. Evaluarea se bazează pe interpretarea legilor fiscale care au fost adoptate la data bilanțului contabil. Datoriile aferente penalizărilor, dobânzilor și impozitelor, altele decât impozitul pe venit, sunt recunoscute pe baza celor mai bune estimări ale conducerii necesare pentru stingerea obligațiilor la data bilanțului contabil.

2.19 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, entitățile Grupului fac plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații entităților românești ale Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. Indemnizațiile, salariile, contribuțiile către fondurile de pensii și de asigurări sociale ale Statului român, concediile de odihnă anuale și concediile medicale plătite, primele, și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații entităților Grupului.

Conform legislației din România, societățile românești au obligația de a plăti un beneficiu la pensionare în valoare de două salarii brute fiecărui angajat la momentul pensionării. Grupul nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la niciun alt plan de pensii. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă.

Valoarea provizionului reprezentând beneficii ulterioare încetării contractelor de muncă se stabilește pe baza Contractului colectiv de muncă în vigoare, ca și procent din venitul brut al fiecărui angajat în funcție de durata activității în cadrul societății.

Beneficii la încetarea activității

Angajații care sunt disponibilizați din motive care nu depind de ei vor beneficia de măsurile active de combatere a șomajului și de compensațiile stabilite prin prevederile legale și aplicabile prin contractul colectiv de muncă.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.19 Beneficiile angajaților (continuare)

Beneficii la încetarea activității (continuare)

Aceste beneficii sunt acordate în funcție de vechimea în cadrul Societății, astfel:

- | | |
|-----------------------------|---------------------------|
| - vechime de până la 10 ani | 1,5 salarii de bază brute |
| - vechime de peste 10 ani | 3,0 salarii de bază brute |

2.20 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Grupul are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Când Grupul așteaptă rambursarea unui provizion, de exemplu în baza unui contract de asigurări, rambursarea este recunoscută pe baza unui activ distinct, dar numai când rambursarea este considerată sigură. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută în cheltuiala cu dobânda.

Pe baza contractelor încheiate cu clienții, Grupul acordă garanții de bună execuție clienților săi, de 5 – 7% din valoarea totală a lucrărilor de construcție facturate. Grupul a calculat provizioane de 10% din valoarea totală a garanțiilor de bună execuție, pentru a putea acoperi defectele pe perioada de garanție, până la recepția finală.

2.21 Recunoașterea veniturilor

Veniturile includ valoarea justă a sumei primite sau care urmează să fie primită în urma vânzării de bunuri și servicii în cursul normal al activității Grupului. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoare adăugată, rabaturi și reduceri și după eliminarea vânzărilor din cadrul Grupului.

Grupul recunoaște veniturile atunci când valoarea acestora poate fi evaluată în mod fiabil, când este probabil să producă beneficiile economice viitoare pentru entitate, și când au fost îndeplinite criteriile specifice pentru fiecare dintre activitățile Grupului așa cum au fost descrise mai jos. Valoarea veniturilor nu este considerată evaluabilă în mod fiabil până nu au fost soluționate toate contingentele referitoare la vânzări. Grupul își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

(a) Contracte de construcție

Entitățile grupului furnizează o gamă largă de servicii pentru industriile de transport și distribuție de gaze naturale.

Aceste servicii sunt furnizate pe bază de costuri plus marjă sau ca și contracte cu preț fix, cu termenul contractual ce variază, de regulă, între 1 și 3 ani.

Un contract de construcții este definit de IAS 11 ca un contract negociat în mod specific pentru construcția unui activ. Costurile contractului sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt realizate. Când rezultatul unui contract de construcții nu poate fi estimat în mod fiabil, veniturile din contract sunt recunoscute doar proporțional cu costurile contractuale realizate și estimate a fi recuperabile. Când rezultatul unui contract de construcții nu poate fi estimat în mod fiabil și este probabil ca acest contract să fie profitabil, veniturile din contract sunt recunoscute pe perioada contractului. Când este probabil ca cheltuielile totale cu contractul să depășească veniturile totale din contract, pierderea estimată este recunoscută imediat ca și cheltuială. Variațiile în ce privește lucrările contractului, cererile și plățile de stimulente sunt incluse în veniturile din contract în măsura în care au fost convenite cu clientul și pot fi evaluate fiabil.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.21 Recunoașterea veniturilor (continuare)

(a) Contracte de construcție (continuare)

Grupul utilizează „metoda procentului de finalizare” pentru a stabili suma adecvată recunoscută într-o anumită perioadă. Stadiul de finalizare este estimat prin referință la costurile contractului realizate până la data bilanțului contabil ca procentaj din costurile totale estimate pentru fiecare contract. Costurile realizate în cursul anului cu privire la activitatea viitoare în cadrul unui contract sunt excluse din costurile contractuale atunci când se stabilește stadiul de finalizare. Acestea sunt prezentate ca stocuri, plăți anticipate sau alte active, în funcție de natura lor.

Grupul prezintă ca activ suma brută datorată de clienți pentru lucrările contractuale aferente tuturor contractelor în curs pentru care costurile realizate plus profitul recunoscut (minus pierderile recunoscute) depășesc facturările periodice. Facturările periodice neplătite încă de clienți și reținerile sunt incluse la „clienți și alte creanțe”.

(b) Vânzări de bunuri

Vânzările de bunuri sunt recunoscute când o entitate din grup vinde un bun către un client. Vânzările sunt achitate, de regulă, cu numerar sau cu alte instrumente de plată. Grupul nu derulează niciun program de fidelitate.

2.22 Contracte de leasing

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Grupul își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la inițierea leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății aflate în regim de leasing și valoarea prezentă a plăților minime de leasing. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, net de costurile de finanțare, sunt incluse la alte datorii pe termen lung. Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Imobilizările corporale obținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt amortizate pe perioada mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului sau termenul contractului de leasing.

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt înregistrate în contul de profit și pierdere după o metodă liniară pe perioada leasingului.

2.23 Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale Grupului în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii Societății.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Grupul este expus 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 Grupului privind managementul riscului se concentrează asupra impredictibilității piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Grupului. Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

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 Grupului. 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 piață

(i) Riscul valutar

Grupul funcționează în principal în România și este expus 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 Grupului.

Grupul nu este acoperit împotriva riscului valutar. Pentru că activitățile Grupului sunt derulate în special pe piața internă, acesta 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 Grupului față de riscul valutar.

Dacă moneda națională s-ar fi depreciat cu 10% față de monedele în care sunt denumite împrumuturile, profitul net al Grupului s-ar reduce după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii în dolar SUA	(6.196)	(6.069)
Datorii în Euro	(255.829)	(255.631)
Datorii în CHF	(1.755)	(1.745)
	<u>(263.780)</u>	<u>(263.445)</u>

(ii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Grupul nu are active semnificative purtătoare de dobândă. Riscul de rată a dobânzii în cazul grupului provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun grupul la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. În 2015 și 2016, împrumuturile Grupului la o rată variabilă au fost denumite în Lei, dolar SUA și în Euro.

Grupul 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, Grupul 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

(b) Riscul de credit

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 cele 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. A se vedea nota 9 pentru prezentări suplimentare referitoare la riscul de credit.

(c) Riscul de lichiditate

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de entitățile operaționale ale Grupului și agregate de conducerea Grupului. Conducerea Grupului monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Grupului, 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 (nota 15) 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 Grupului, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale Grupului pe grupe de maturitate relevantă, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data maturității contractuale. Valorile prezentate în tabel reprezintă valorile brute respective la data bilanțului contabil și sumele de plată viitoare aferente.

<u>La 31 decembrie 2016</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 2 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	-	32.995.904	-	32.995.904
Obligații din leasing financiar	5.242	-	-	5.242
Furnizori și alte datorii	<u>37.712.963</u>	<u>20.296.918</u>	-	<u>58.009.881</u>
Total -	<u>37.718.205</u>	<u>53.292.822</u>	-	<u>91.011.027</u>

<u>La 31 decembrie 2015</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 2 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	32.822.178	1.188.464	-	34.010.642
Obligații din leasing financiar	17.800	14.274	-	32.074
Furnizori și alte datorii	<u>44.394.237</u>	<u>7.653.609</u>	-	<u>52.047.846</u>
Total	<u>77.234.215</u>	<u>8.856.347</u>	-	<u>86.090.562</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității Grupului de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea cheltuielilor de capital.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Grupul poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

Grupul 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 consolidat) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil consolidat datoria netă.

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Total împrumuturi (nota 15)	34.042.716	32.995.904
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	(11.202.221)	(4.591.337)
Datoria netă	22.840.495	28.404.567
Total capitaluri proprii	19.685.816	3.360.010
Total capital	42.526.311	31.764.577
Gradul de îndatorare	53,71%	89,43%

Scaderea gradului de îndatorare pe parcursul anului 2016 a rezultat, în principal, din creșterea numerarului în cadrul societății-mamă Condmag SA și scaderea împrumuturilor bancare contractate de societățile din cadrul Grupului.

3.3 Estimarea la valoarea justă

Grupul nu deține instrumente financiare evaluate în bilanțul contabil la valoarea justă și prin urmare nu se aplică prezentările de informații legate de evaluările la valoarea justă pe niveluri.

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

4.1 Estimări și ipoteze contabile critice

Grupul elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele actuale corespunzătoare. Estimările și ipotezele care implică un grad ridicat de risc sau care determină ajustări semnificative ale valorilor contabile ale activului și pasivului în anul financiar următor sunt prezentate în cele ce urmează.

(a) Recunoașterea veniturilor

Grupul folosește metoda procentului de finalizare pentru înregistrarea în contabilitate a contractelor sale cu preț fix pentru prestarea de servicii de construcții. Utilizarea metodei procentului de finalizare presupune estimarea de către Grup a serviciilor prestate până în prezent ca procent din totalul serviciilor care urmează a fi prestate.

Stadiul de finalizare este estimat prin referință la costurile contractului realizate până la finalul perioadei de raportare ca procentaj din costurile totale estimate pentru fiecare contract. Costurile realizate în cursul anului cu privire la activitatea viitoare în cadrul unui contract sunt excluse din costurile contractuale atunci când se stabilește stadiul de finalizare. Acestea sunt prezentate ca stocuri, cheltuieli în avans sau alte active, în funcție de natura lor.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE (continuare)

4.1 Estimări și ipoteze contabile critice (continuare)

(a) Recunoașterea veniturilor (continuare)

Grupul prezintă ca datorie suma brută datorată clienților pentru lucrările aferente tuturor contractelor în curs pentru care sumele facturate depășesc costurile realizate plus profitul recunoscut (minus pierderile recunoscute).

(b) Impozit pe profit

Pentru stabilirea provizionului pentru impozitul pe profit sunt necesare raționamente semnificative. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Grupul recunoaște obligații pentru problemele anticipate a rezulta în urma verificărilor fiscale pe baza unor estimări privind achitarea unor impozite suplimentare. Dacă rezultatul fiscal final al acestor operațiuni este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele vor influența creanțele și datorile privind impozitul pe profitul curent sau amânat în perioada în care se efectuează determinarea.

(c) Deprecierea estimată a activelor imobilizate

Determinarea pierderii din deprecierea echipamentelor necesită raționamente semnificative, după cum este descris în nota 6. Când face această estimare, Grupul compară valoarea contabilă netă a acestor echipamente cu cea mai mare valoare dintre prețul de vânzare estimat și valoarea netă actualizată a fluxurilor de numerar care vor fi generate de către echipamente de-a lungul duratei lor de viață rămase. La 31 decembrie 2012 conducerea fiecărei entități din Grup a analizat indicatorii de depreciere și a concluzionat că nu este necesară desfășurarea unor teste de depreciere sau recunoașterea unei pierderi din depreciere.

(d) Deprecierea estimată a fondului comercial

Grupul a recunoscut fond comercial din achiziția Flowtex Technology SA. Pe baza testului anual de depreciere, efectuat la 31 decembrie 2007, fondul comercial a fost depreciat în totalitate. Valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar a fost determinată pe baza calculului valorii de utilitate. În cursul anului 2012 s-a înregistrat reversarea deprecierei recunoscute pentru fondul comercial și anularea acestuia datorită fuziunii realizate între societatea-mama și Flowtex Technology SA.

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

Conducerea a determinat segmentele de activitate pe baza rapoartelor analizate de către Consiliul de Administrație pentru deciziile strategice.

Consiliul de Administrație analizează activitatea din perspectiva tipului de servicii prestate. Din punct de vedere geografic, nu există segmente de activitate întrucât majoritatea operațiunilor se derulează pe piața internă.

Consiliul de Administrație evaluează performanța segmentelor de activitate pe baza profitului înainte de impozitare, de cheltuieli financiare și de cele cu amortizarea și deprecierea („EBITDA”).

Entitatea este înregistrată în România și își desfășoară activitatea pe piața internă. Nu s-a obținut niciun venit de la clienți externi.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 sunt următoarele:

	Total
Venituri pe segmente	15.989.126
EBITDA	(16.067.682)
Depreciere și amortizare	(14.371.091)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	10.936
Profit înaintea impozitului pe profit	(18.879.377)
Impozit pe profit	0
Profitul / (pierderea) anului, din care:	(18.879.377)
- interes minoritar	(8.382)
- actionari	(23.683.871)
Active pe segmente	90.676.780
Active nealocate segmentelor:	-
Impozit pe profit amanat	4.720.301
Total active	95.397.081
Datorii pe segmente	86.335.436
Datorii nealocate segmentelor:	-
Impozit pe profit amanat	5.755.005
Total datorii	92.090.441

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE -

IANUARIE - DECEMBRIE 2016

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Vehicule și utilaje</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Active în curs de construcție</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016					
Valoare contabilă netă inițială	62.331.168	7.764.733	174.462	48.543	70.318.907
Intrări	3.998.119	22.380	4.976	555.536	4.581.010
leșiri	-	-	-	(384.362)	(384.362)
Cheltuiala cu amortizarea	(2.236.322)	(2.991.765)	(29.256)	-	(5.257.343)
Valoarea neamortizata iesire imobilizari	-	-	-	(39.575)	(39.575)
Transferuri	-	-	-	-	-
Valoare contabilă netă finală	64.092.965	4.795.347	150.183	180.142	69.218.637
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016					
Cost sau evaluare	73.485.133	59.257.700	574.910	180.142	133.497.885
Amortizare cumulată	(9.392.168)	(54.462.352)	(424.727)	-	(64.279.247)
Valoare contabilă netă	64.092.965	4.795.347	150.183	180.142	69.218.637

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

6.IMOBILIZĂRI CORPORALE - continuare

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Vehicule și utilaje</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Active în curs de construcție</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015					
Valoare contabilă netă inițială	64.634.468	16.594.391	210.048	48.543	81.487.450
Intrări	-	-	-	-	-
Ieșiri	(13.542)	(8.883.413)	-	-	(8.896.955)
Cheltuiiala cu amortizarea	(2.296.425)	(6.568.428)	(35.586)	-	(8.900.439)
Valoarea neamortizată iesire imobilizari	6.668	6.622.184	-	-	6.628.852
Transferuri	-	-	-	-	-
Valoare contabilă netă finală	62.331.168	7.764.734	174.462	48.543	70.318.907
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015					
Cost sau evaluare	69.488.381	59.235.320	570.087	48.543	129.342.331
Amortizare cumulată	(7.157.213)	(51.470.587)	(395.624)	-	(59.023.424)
Valoare contabilă netă	62.331.168	7.764.733	174.462	48.543	70.318.907

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Terenurile și clădirile Grupului au fost reevaluate ultima dată la 31 decembrie 2015 de către evaluatori independenți, cu excepția clădirii deținute de Timgaz SA care a fost reevaluată de 31 decembrie 2014. Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de piață. Surplusul din reevaluare a fost creditat în „Rezerve din reevaluare”.

Clasa vehicule și utilaje include următoarele sume pentru care Grupul este locatarul în cadrul unui contract de leasing financiar:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cost	89.615	71.420
Amortizare cumulată	<u>(48.840)</u>	<u>(55.860)</u>
Valoare contabilă netă -	<u>47.795</u>	<u>15.560</u>

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

În cadrul imobilizărilor necorporale Grupul are inclusă la 31 decembrie 2016 valoarea netă a rețelei operate de Timgaz pentru distribuția de gaze naturale, conform IFRIC 12.

La 31 decembrie 2016 managementul a efectuat analize în vederea determinării eventualelor pierderi din depreciere. S-a constatat că valoarea imobilizărilor necorporale aferente contractelor de concesiune nu prezintă diferențe față de valoarea contabilă netă a acestora la data situațiilor financiare.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

	<u>Contract concesiune</u>	<u>Fond comercial</u>	<u>Programe informatice</u>	<u>Alte immobilizări necorporale</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016					
Sold inițial	3.791.156	-	518.924	190.532	4.500.612
Intrări	-	-	-	1.592	1.592
leșiri	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	-	-	(25.891)	(1.168)	(27.059)
Transferuri	(3.791.156)	-	(202.620)	-	(3.993.776)
Sold final la 31 decembrie 2016	-	-	290.413	190.956	481.369
Cost	4.308.783	-	1.752.032	264.119	6.324.934
Amortizare cumulată și depreciere	(4.308.783)	-	(1.461.619)	(73.163)	(5.843.565)
Valoare contabilă netă	-	-	290.413	190.956	481.369
	<u>Contract concesiune</u>	<u>Fond comercial</u>	<u>Programe informatice</u>	<u>Alte immobilizări necorporale</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015					
Sold inițial	3.576.988	-	548.606	264.119	4.389.713
Intrări	-	-	1.977	247.472	249.448
leșiri	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(106.892)	-	(31.660)	-	(138.552)
Transferuri	321.060	-	-	(321.060)	-
Sold final la 31 decembrie 2015	3.791.156	-	518.923	190.531	4.500.610
Cost	4.308.783	-	1.752.032	264.119	7.290.362
Amortizare cumulată și depreciere	(517.627)	-	(1.233.108)	-	(1.750.735)
Valoare contabilă netă	3.791.156	-	518.924	190.532	4.500.612

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII -

Toate activele financiare ale Grupului sunt din categoria împrumuturilor și creanțelor. Valoarea lor contabilă este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	10.696.354	8.329.520
Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	11.202.221	4.591.337
	21.898.575	12.920.857

Toate datoriile financiare ale Grupului sunt datorii financiare contabilizate pe baza modelului costului amortizat. Valoarea lor contabilă este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Împrumuturi (excluzând obligațiile de leasing financiar)	34.010.642	32.995.904
Obligațiile de leasing financiar	32.074	5.242
Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	38.895.475	53.298.064
Total	72.938.191	86.299.210

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE -

Riscul de credit aferent activelor financiare care nu sunt nici restante, nici depreciate, poate fi evaluat în raport cu datele istorice referitoare la rata de neplată pentru terțele părți, întrucât nu există ratinguri externe independente pentru clienții Grupului:

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de credit s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2015 și, acolo unde a fost posibil, din anul financiar 2014, ținând cont de următoarele criterii:

- Grupul 1: reprezintă debitori pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 1-60 zile;
- Grupul 2: reprezintă debitori pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 61-90 zile;
- Grupul 3: reprezintă debitori pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 91-180 zile;

Riscul de credit aferent garanțiilor, poate fi evaluat astfel:

	2016
Clienți recurenți fără incidente de plată	4.847.976
Clienți recurenți cu incidente de plată	-
Parti afiliate (Nota 26)	3.537.829
Altele (garanții sub 100 mii RON)	-
Total	8.385.805

La 31 decembrie 2016 se pastreaza riscul de credit aferent garantiilor .

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE (continuare)

Riscul de credit aferent sumelor nefacturate pentru contracte de construcții poate fi evaluat astfel:

	2016
Clienți recurenți fără incidente de plată	-
Proiecte finanțate de la bugetul de stat	-
Parti afiliate	2.235.501
Altele	-
Total	2.235.501

La data de 30 decembrie 2016 se pastreaza riscul de credit aferent sumelor nefacturate.

10 CLIENȚI ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Creanțe comerciale	19.101.446	24.155.605
Minus: ajustari pentru deprecierea creanțelor comerciale	(16.357.802)	(19.071.815)
Creanțe comerciale – net	2.743.644	5.037.723
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	2.630.318	-
TVA de încasat	1.455.958	438.242
Cheltuieli în avans	428.491	124.964
Avansuri acordate furnizorilor	1.168.451	526.865
Minus: ajustari pentru deprecierea avansurilor		
Debitori diverși	561.649	686.992
Minus: ajustari pentru deprecierea debitorilor diverși	(392.324)	-
Clienți nefacturați	(212.843)	2.168.135
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	-	-
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții (nota 27)	2.406.430	2.406.430
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	2.235.501	2.235.501
Garanții acordate	5.364.792	6.562.154
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	3.537.829	3.537.829
Alte creanțe	225.006	225.006
	13.749.254	8.329.520
Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor	(5.424.178)	-
Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe	8.325.076	26.506.031

Analiza creanțelor comerciale și a altor creanțe neajunse la scadență și nedepreciate este următoarea:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Creanțe comerciale cf intervale 411	1.591.355	3.510.787
Garanții acordate	5.364.792	-
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	2.406.431	-
Clienți nefacturați	(212.843)	-
Debitori diverși	169.325	62.050
Alte creanțe	225.006	4.818.733
	9.544.066	8.391.570

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

10 CLIENȚI ȘI ALTE CREAȚE (continuare)

Valorile contabile ale clienților și altor creanțe ale Grupului sunt exprimate în următoarele devize:

Consolidate	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
RON	8.325.076	8.329.520
EURO	-	-

Mișcările provizioanelor Grupului pentru deprecierea clienților și altor creanțe sunt următoarele:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
La 1 ianuarie	11.077.393	16.750.126
Provizion pentru deprecierea creanțelor	5.684.705	2.759.333
		1.911.301
Sume reluate în cursul perioadei	<u>(11.972)</u>	<u>(391.550)</u>
La sfârșitul perioadei	<u>16.750.126</u>	<u>21.029.210</u>

11 STOCURI -

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Materii prime	8.099.195	4.357.026
Provizioane pentru materii prime	(1.157.585)	(487.185)
Producția în curs de execuție	61.907	341.840
Produse semifabricate	541.430	405.688
Provizioane pentru produse semifabricate	(79.493)	(81.717)
Mărfuri	-	-
Produse finite	21.579	21.579
Provizioane pentru produse finite	(2.224)	(2.224)
Alte stocuri	6.622	-
Stocuri în custodie la terți	<u>169.999</u>	<u>-</u>
	<u>7.661.431</u>	<u>4.555.007</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR -

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ următoarele:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Numerar în bancă	6.589.080	4.590.054
- sume în lei	6.588.496	4.589.273
- sume în altă monedă	584	781
Conturi bancare restrictionate	4.607.043	3.432.661
- pe termen scurt	4.607.043	-
- pe termen lung	-	3.432.661
Numerar în casă	3.972	1.283
- sume în lei	3.972	1.283
- sume în altă monedă	-	-
Altele	2.125	-
- sume în lei	2.125	-
- sume în altă monedă	-	-
	<u>11.202.221</u>	<u>4.591.337</u>

13 CAPITAL SOCIAL -

Acțiuni

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2016, structura acționariatului este după cum urmează:

31 decembrie 2016	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj deținut (%)
SC Dafora SA Medias	174.742.676	28.611.965	45,82
Ogbbba Van Herk BV	41.613.095	6.812.670	10,91
Persoane juridice	85.138.754	13.941.620	23,30
Persoane fizice	79.841.226	13.078.016	19,97
Total	381.335.751	62.444.271	100,00
31 decembrie 2015	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj deținut (%)
SC Dafora SA Medias	174.742.676	28.611.965	45,82
Ogbbba Van Herk BV	41.613.095	6.812.670	10,91
Persoane juridice	96.168.063	15.751.587	25,22
Persoane fizice	68.811.917	11.268.049	18,05
Total	381.335.751	62.444.271	100,00

Numărul total autorizat al acțiunilor este de 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2015: 381.335.751 acțiuni) având o valoare netă de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2015: 0,1 lei pe acțiune). Toate acțiunile emise sunt plătite în totalitate. Valoarea capitalului este influențată de prevederile IAS 29.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii comerciale	27.759.823	18.510.171
din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)	1.524.962	464.821
Sume datorate clienților în legătură cu contractele de construcție (nota 27)	274.008	274.008
Decontari cu actionarii privind capitalul	-	-
Contribuții, asigurări sociale și alte impozite	10.565.811	11.947.100
Garanții reținute	10.861.641	7.662.014
Venituri înregistrate în avans	2.686.549	16.074
Preliminări pentru facturile neemise	(99.986)	-
	52.047.846	38.874.188
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	<u>(7.653.609)</u>	<u>(7.662.014)</u>
Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor datorii	<u>44.394.237</u>	<u>31.212.174</u>

15 ÎMPRUMUTURI -

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	1.188.464	32.975.401
Obligații din leasing financiar	14.274	-
	1.202.738	32.975.401
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	31.437.582	-
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	1.384.596	-
Obligații din leasing financiar	17.800	5.242
	<u>32.839.978</u>	<u>5.242</u>
Total împrumuturi	<u>34.042.716</u>	<u>32.980.643</u>

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Imobilizări corporale	70.529.216	69.218.637
Contracte cesionate	40.281.442	40.281.442

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

15 ÎMPRUMUTURI (continuare)

(a) Împrumuturi bancare

Expunerea împrumuturilor Grupului la modificările ratei dobânzii și a datelor contractuale de modificare ale acestora este următoarea:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
6 luni sau mai puțin	34.010.642	29.878.190

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora.

Valorile contabile ale împrumuturilor Grupului sunt exprimate în următoarele monede:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Euro	2.050.243	2.513.827
Leu românesc (RON)	31.960.399	29.878.190
	<u>34.010.642</u>	<u>32.392.017</u>

(b) Obligații din leasing financiar

Obligațiile din leasing financiar sunt efectiv garantate deoarece drepturile aferente activului închiriat revin locatorului în caz de neplată.

Obligații brute din leasing financiar – plăți minime de leasing:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Sub 1 an	17.800	5.242
Între 1 și 5 ani	14.274	-
	<u>32.074</u>	<u>5.242</u>
Cheltuieli financiare viitoare pentru leasing financiar	(1.581)	-
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar	<u>30.493</u>	<u>5.242</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

15 ÎMPRUMUTURI (continuare)

(b) Obligații din leasing financiar (continuare)

Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar este următoarea:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Sub 1 an	16.542	5.242
Între 1 și 5 ani	13.951	-
	<u>30.493</u>	<u>5.242</u>

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

Analiza creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat se prezintă după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Creanțe privind impozitul amânat:		
– Creanțe privind impozitul amânat		
- de recuperat în mai mult de 12 luni	4.847.024	4.720.301
- de recuperat în mai puțin de 12 luni	-	-
	<u>4.847.024</u>	<u>4.720.301</u>
Datorii privind impozitul amânat:		
– Datorii privind impozitul amânat		
- de recuperat în mai mult de 12 luni	5.465.607	5.755.005
- de recuperat în mai puțin de 12 luni	-	-
	<u>5.465.607</u>	<u>5.755.005</u>

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
La 1 ianuarie	<u>6.689.638</u>	<u>(1.034.704)</u>
(Cheltuiala) / Reluare în contul de profit și pierdere	2.463.662	-
(Cheltuiala) / Reluare în situația rezultatului global	-	-
La 31 decembrie: active / (datorie)	<u>9.153.300</u>	<u>(1.034.704)</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Modificarea în creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amânat în cursul anului, fără a lua în considerare compensarea soldurilor aferente aceleiași autorități fiscale, este următoarea:

	<u>La 1 ian 2015</u>	<u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u>	<u>(Debitat/ creditat în situația rezultatului glob</u>	<u>La 31 dec 2015</u>	<u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u>	<u>La 31 dec 2016</u>
Reevaluarea imobilizărilor corporale	(5.419.126)	135.956	(4.909)	(5.424.035)	-	(5.424.035)
Recalculare amortizare (Nota 29)	(41.572)	-	-	(41.572)	-	(41.572)
Contracte de construcție	-	-	-	-	-	-
Datorii privind impozitul amânat	(5.465.607)	135.956	(4.909)	(5.465.607)	-	(5.465.607)
Pierdere fiscală	10.066.855	2.391.275	-	10.066.855	-	10.066.855
Contracte de construcție	166.598	(150.505)	-	166.598	-	166.598
Vânzarea intra-grup a imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-
Provizion pentru garanții	-	-	-	-	-	-
Provizion pentru creanțe comerciale	1.686.708	126.795	-	1.686.708	-	1.686.708
Provizion pentru stocuri	144.116	54.173	-	144.116	-	144.116
Provizion pentru concedii neefectuate	90.968	(255.744)	-	90.968	-	90.968
Creanțe privind impozitul amânat	12.155.245	2.165.994	-	12.155.245	-	12.155.245
Efectul impozitului amânat net	6.689.638	2.301.950	(4.909)	6.689.638	-	6.689.638

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

17 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	Garanții acordate clienților	Litigii	Taxe	Alte provizioane	Total
La 1 ianuarie 2016	<u>732.518</u>	-	-	<u>322.385</u>	<u>1.054.903</u>
Înregistrat în contul de profit și pierdere					
Anulari	(353.782)	-	-	-	(353.782)
Sume reluate neutilizate	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016	<u>379.737</u>	-	-	<u>322.385</u>	<u>701.121</u>

(a) Garanții acordate clienților

Garanții de bună execuție sunt acordate clienților pentru serviciile de construcții prestate. Valoarea garanției este între 5 – 7% din valoarea contractului de construcție. Pe baza informațiilor istorice, a fost calculat și înregistrat un provizion pentru 10% din soldul garanțiilor acordate, având în vedere că aceasta este cea mai bună estimare a costurilor reparațiilor viitoare.

(b) Concedii neefectuate

La sfârșitul fiecărei perioade, Grupul constituie provizioane pentru valoarea concediilor neefectuate de angajații săi.

(c) Provizion pentru beneficii post-angajare

Conform cerințelor legale (art. 50 din Contractul colectiv de muncă la nivel național, care stabilește condițiile minimale aplicabile unei societăți), angajații care se pensionează la limita de vârstă primesc o indemnizație egală cu minimum două salarii de bază, la care au dreptul în luna pensionării. Grupul a înregistrat un provizion aferent serviciilor prestate anterior de angajații săi.

(d) Provizion taxe

Provizionul constituit în anul 2012 se refera la o amenda data societății de către Consiliul Concurenței. În același timp s-a obținut de la ANAF o esalonare la plată a acestei amenzi pe o perioadă de 50 de luni, începând cu 15.04.2013. În anul 2014 a fost reluat provizionul, recunoscându-se suma rămasă de plată în cadrul conturilor de datorii cu bugetul statului.

18 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

	2015	2016
(Pierdere)/câștig din cedarea imobilizărilor corporale	<u>1.572.851</u>	-
Total	<u>1.572.851</u>	-

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE -

	<u>2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cheltuieli de deplasare și diurnă	871.436	472.890
Chirii	197.279	118.330
Utilități	824.518	504.286
Asigurări	277.938	103.727
Reparații și întreținere	98.991	312.309
Transport	131.987	155.066
Taxe și cheltuieli similare	1.030.386	1.198.872
Publicitate	5.594	5.155
Altele	<u>2.075.137</u>	<u>3.157.533</u>
Total	<u>5.513.265</u>	<u>6.028.168</u>

20 CHELTUIELI CU PERSONALUL -

	<u>2015</u>	<u>decembrie 2016</u>
Salarii și indemnizații	9.280.315	4.709.055
Cheltuieli cu asigurări sociale	<u>2.357.395</u>	<u>1.139.721</u>
	<u>11.637.711</u>	<u>5.848.776</u>

Număr mediu de angajați

	<u>2015</u>	<u>decembrie 2016</u>
Număr de angajați	289	138

21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cheltuieli cu dobânda:		
- Împrumuturi bancare	(1.256.518)	0
- Obligații din leasing financiar	(49.194)	(5.242)
Cheltuiala cu diferențe de curs valutar pentru credite și leasing-uri, net	(141.736)	(814)
Cheltuiala cu alte diferențe de curs valutar, net	<u>(56.115)</u>	<u>(5.716)</u>
Cheltuieli financiare	<u>(1.503.564)</u>	<u>(11.772)</u>
Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	169.369	31.114
Alte venituri financiare	<u>-</u>	<u>10.529</u>
Venituri financiare	<u>169.369</u>	<u>41.643</u>
Rezultatul net din vanzarea titlurilor de participare	-	-
Cheltuieli financiare nete	<u>(1.334.196)</u>	<u>29.871</u>

Tranzacțiile comerciale, exprimate în monedă străină, efectuate de Grup în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 nu sunt semnificative pentru situațiile financiare ale Grupului și, ca atare, nu s-a făcut împărțirea diferențelor de curs valutar între categoriile financiară și operațională pentru aceste tranzacții.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>decembrie 2016</u>	<u>decembrie 2015</u>
Impozit curent:		
Impozit curent asupra profitului aferent anului	-	-
Total impozit curent	-	-
Impozit amânat (nota 16):		
Apariția și reluarea diferențelor temporare	(5.755.005)	(5.755.005)
Total impozit amânat	(5.755.005)	(5.755.005)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(5.755.005)	(5.755.005)
Profit / (pierdere) înainte de impozitare -IFRS	(1.034.704)	(6.545.895) ?
Impozit calculat la rata de impozitare de 16%	-	(1.047.343)
Efectele fiscale ale:		
– Deducerilor	-	-
– Venitului nesupus impozitării	-	(1.415.980)
– Cheltuielilor nedeductibile fiscal	-	140.646
– Elementelor similare veniturilor	-	-
Pierderi nerecunoscute	-	10.750.843
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	4.720.301	8.428.158

23 REZULTATUL PE ACȚIUNE -

(a) De bază

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuibil acționarilor societății mamă la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului, cu excepția acțiunilor ordinare achiziționate de Grup și păstrate ca acțiuni de trezorerie.

	<u>2015</u>	<u>decembrie 2016</u>
Profit atribuibil acționarilor societății mamă	-	-
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului	381.335.751	381.335.751
Rezultatul de bază pe acțiune	-	-

(b) Diluat

Rezultatul pe acțiune diluat este calculat prin ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor ordinare pentru a lua în considerare potențiala conversie a tuturor acțiunilor ordinare cu efect de diluare. Grupul nu deține datorii convertibile iar societatea mamă nu a emis opțiuni de cumpărare în legătură cu acțiunile sale. Nu au fost plătite dividende în cursul anilor 2016 și 2015.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

24 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Profit net	(23.678.496)	(18.879.377)
Ajustări pentru:		
– Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)	5.282.624	14.157.782
– (Profit) / pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18)	(1.572.851)	-
– Venituri din dobânzi (nota 21)	(169.369)	(41.643)
– Cheltuiala cu dobânda (nota 21)	1.305.713	29.871
– Impozit pe profit (nota 22)	(2.463.662)	-
– Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe comerciale	6.046.725	4.323.206
– Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 17)	(729.556)	(701.121)
– Pierderi din diferențe de curs valutar	197.853	113
Modificări ale capitalului circulant:		
– Stocuri	5.056.500	4.555.007
– Clienți și alte creanțe	12.038.929	8.329.520
– Furnizori și alte datorii	(32.167.260)	(37.712.963)
Numerar generat din exploatare	(11.777.317)	(25.939.605)

Tranzacții nemonetare

Principala tranzacție nemonetară constă în imobilizările corporale dobândite prin contractele de leasing financiar.

25 CONTINGENȚE

(a) Litigii

Grupul este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Grupului consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Grupului.

(b) Impozitare

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,04% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Grupului consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

25 CONTINGENȚE (continuare)

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalizări pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Grupului consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod fiabil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Grupului.

(d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat falimente ale unor bănci și intervenția statului în salvarea altor bănci în Statele Unite ale Americii, în Europa Centrală și de Vest și în alte părți ale lumii.

În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Grupului a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor de capital. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Grupului în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității:

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea Grupului de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor:

Clienții și alți debitori ai Grupului pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Grupului cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă:

Piața imobiliară din România a fost grav afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare internaționale. Așadar, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justă a fost actualizată pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului. Totuși, în anumite cazuri, absența de date fiabile referitoare la piață a obligat Grupul să își modifice metodologiile de evaluare.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(a) Vânzări de bunuri și servicii

	<u>2015</u>	<u>decembrie 2016</u>
Vânzări de bunuri:		
Acționar semnificativ	-	-
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	-	-
Vânzări de servicii:		
Acționar semnificativ	1.135.071	475
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	-	-
	<u>1.135.071</u>	<u>475</u>

Vânzările de servicii sunt negociate cu părțile afiliate pe o bază cost-plus, care permite o marjă ce variază de la 5% la 10% (2013: 5% la 10%).

(b) Achiziții de bunuri și servicii

	<u>2015</u>	<u>decembrie 2016</u>
Achiziții de bunuri		
Acționar semnificativ	-	-
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	-	-
Achiziții de servicii		
Acționar semnificativ	760.403	-
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	<u>380.527</u>	-
	<u>1.140.930</u>	-

(c) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere include directori (executivi și neexecutivi) și membri ai Consiliului de Administrație. Compensațiile plătite sau de plată către personalul - cheie din conducere pentru serviciile lor ca și angajați sunt prezentate în continuare:

	<u>2015</u>	<u>decembrie 2016</u>
Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților	1.836.973	607.374

(d) Solduri la sfârșit de an ce rezultate din vânzări /cumpărări de bunuri/servicii

	<u>2015</u>	<u>decembrie 2016</u>
Creanțe comerciale de la acționarul semnificativ	3.542.356	3.542.356
Sume datorate pentru contractele de construcții	2.235.501	2.235.500
Creanțe comerciale de la entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	-	-
	<u>5.777.857</u>	<u>5.777.857</u>
Datorii comerciale către acționarul semnificativ	802.937	802.937
Datorii comerciale către entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	<u>722.025</u>	<u>722.025</u>
	<u>1.524.962</u>	<u>1.524.962</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	<u>2015</u>	<u>decembrie 2016</u>
Garanții de la acționarul semnificativ	3.537.829	3.537.829
Garanții de la entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>3.537.829</u>	<u>3.537.829</u>

Creanțele de la părți afiliate rezultă în principal din tranzacțiile de vânzare și sunt scadente la două luni de la data vânzării. Creanțele nu sunt garantate și nu sunt purtătoare de dobândă. Datoriile către părți afiliate rezultă în principal din tranzacțiile de achiziție și sunt scadente la două luni de la data achiziției. Datoriile nu sunt purtătoare de dobândă.

27 CONTRACTE DE CONSTRUCȚII -

	<u>2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Costuri totale suportate și profitul recunoscut (minus pierderile recunoscute) până la zi	181.564.627	181.564.627
Minus: facturile emise până la zi	<u>(179.432.206)</u>	<u>(179.432.206)</u>
Poziția netă a contractelor în curs de desfășurare în bilanțul contabil	<u>2.132.422</u>	<u>2.132.422</u>
Sume datorate de clienți pentru lucrările de construcții	2.406.430	2.406.430
Sume datorate clienților pentru lucrările de construcții	<u>(274.008)</u>	<u>(274.008)</u>
	<u>2.132.422</u>	<u>2.132.422</u>

28 EVENIMENTE ULTERIOARE

În conformitate cu Legea nr.85/2014, a fost desemnat ca Administrator judiciar – ROMINSOLV SPRL cu sediul în București, B-dul Splaiul Unirii nr. nr. 223, Etaj 3, Sector 3, 030136, înregistrată în RFO II sub nr.0122, cod unic de înregistrare RO 20791325, acesta fiind confirmat de către Adunarea Generala a creditorilor conform Proces verbal nr.11252/29.09.2015.

De asemenea, prin Hotărârea nr.2/08.09.2015, Adunarea Generala a Acționarilor Condmag SA a fost aprobată numirea domnului Călborean Gheorghe în funcția de Administrator special al societății.

Prin Hotărârea intermediară nr.1983/16.12.2015 pronunțată în Dosarul nr.2899/62/2015 în baza art.85 alin.3 din Legea nr.85/2014, a fost admisă cererea formulată de administratorul judiciar ROMINSOLV SPRL în contradictoriu cu debitoarea SC CONDMAG SA- în insolvență, și în consecință a fost ridicat în parte a dreptul de administrare al debitoarei SC CONDMAG SA -în insolvență, în sensul că activitatea operațională/curentă, constând în încheierea de contracte în care debitoarea este parte în perioada de observație, să fie efectuată numai de administratorul judiciar ROMINSOLV SPRL.

Ca urmare a acestui fapt, societatea a depus la data de 03.03.2016 în baza Legii nr.200/2006 la AJOFM Brașov o cerere privind stabilirea cuantumului și plata creanțelor ce se suportă din Fondul de garantare pentru plata creanțelor salariale. Prin Dispoziția nr.3/29.03.2016 a ANOFM s-a stabilit cuantumul total a creanțelor suportate din Fondul de garantare, respectiv suma de 1.215.400 lei care a fost achitată către salariații societății.