



In insolventa - In insolvency - En procedură colective

500075 Brasov - Romania, Str. Avram Iancu Nr. 52
Capital social: 38.133.575,1 RON
Reg. Com. J08/35/1991 CUI: RO 1100008
IBAN: RO 96BTRLRONCRT00G7309406 Banca Transilvania

S.C. CONDMAG S.A.
Tel.: +40-268 414 954; Fax: +40-268 471 706
E-mail: condmag@condmag.ro
<http://www.condmag.ro>

Raport anual conform Regulament 1/2006

Pentru exercițiul financiar 2016

Data raportului 31.12.2016

Denumirea societății comerciale SC CONDMAG SA

Sediul social Brașov Str. Avram Iancu nr. 52

Numărul de telefon /fax 0268/549311

Codul unic de înregistrare la oficiul Comerțului 1100008

Număr de ordine în registrul Comerțului J08/35/1991

Piața reglementată pe care s-a tranzacționat valorile mobiliare emise a fost RASDAQ, iar din data de 17.07.2007 valorile mobiliare emise se tranzacționează pe BURSA DE VALORI BUCURESTI categoria Standard.

Capitalul social subscris și vărsat 38.133.575

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. Descrierea activității de bază a societății comerciale

1.1.a.) Detaliat, domeniile de activitate ale societății sunt:

CONSTRUCȚIA DE CONDUCTE :

- conducte colectoare în câmpurile de gaze; magistrale de transport gaze; magistrale transport petrol / produse petroliere; conducte pentru alimentarea cu apă / canalizări; subtraversări și supratraversări susținute pe cabluri, autoportante, etc.; rețele de distribuție gaze (oțel și PE)

IZOLARE MATERIAL TUBULAR : Izolație cu benzi aplicate la rece sau la cald

CONSTRUCTIA DE INSTALATII :

- stații de tratare gaze; stații de comprimare gaze; stații de pompare; instalații de stocare produse petroliere; stații de reglare măsurare (SRM) gaze; lucrări instalații sanitare și încălzire centrală

CONSTRUCTII CIVILE :

- construcții civile și industriale; drumuri fără îmbrăcăminte asfaltică

PROIECTARE :

- instalații, SDV -uri pentru construirea conductelor; sisteme de alimentare cu gaze a localităților; reparații capitale conducte magistrale și SRM -uri

1.1.b.) CONDMAG S.A. a fost înființată și înregistrată sub numărul J/08/35/1991

1.1.c.) În timpul exercițiului financiar 2016 , societatea a avut următoarea organizare :

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

La 31 decembrie 2016

Numele

Tipul de

Țara de

Procentaj

Tipul de

<u>societății</u>	<u>relatie</u>	<u>înregistrare</u>	<u>detinut (%)</u>	<u>combinare</u>
Timgaz SA	filială	România	97,86	înființare = 4.635.550
Condmag Pipeline SRL	filiala	Romania	100,00	infintare = 150.000

1.1.d.) Achiziții, instrainari si casari in anul 2016:

În cursul exercițiului financiar 2016 au avut loc achiziții, modernizări, precum și diminuări prin cedare, casare, după cum urmează :

a) Terenuri (valoare 31.12.2016 = 30.259.600)

Nu s-au înregistrat modificări în valoarea terenurilor.

b) Constructii (valoare 31.12.2016 = 38.950.181)

Nu s-au înregistrat modificări în valoarea construcțiilor.

c) Instalatii tehnice si mijloace de transport, mobilier și alte active corporale (valoare 31.12.2016 = 59.329.263)

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

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

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, Condmag 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 încasările din activitatea operatională, 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.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

- a). SC Condmag SA în anul 2016 a înregistrat o pierdere bruta de 19.391.909 lei .
- b). Total venituri realizate în 2016 sunt în sumă de 9.937.735 lei din care cifra de afaceri de 10.069.031 lei.
- c). SC Condmag SA in anul 2016 nu are venituri din export.
- d). Total costuri aferente veniturilor anului 2016 sunt în sumă de 29.329.644 lei din care:
 - cheltuieli de exploatare: 29.329.644 lei
 - cheltuieli financiare: 0 lei
- e). În anul 2016 SC Condmag SA deține aproximativ 2 % din piata de construcții montaj.
- f). În anul 2016 Condmag a încasat la termenele contractuale 90% din lucrările facturate. La 31.12.2016 societatea are garanții de bună execuție blocate în bănci în sumă de 3.348.290 lei si disponibil in conturi curente in suma de 1.069.186 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.

a) Societatea are in curs de executie urmatoarea lucrare:

Reparatia conductei Ø 20” Jugureanu - Slobozia, zona Grivita
 executie

In curs de

b). Ponderea serviciilor oferite de CONDMAG, precum și cifrele de afaceri sunt menționate în tabelul de mai jos :

N r. Cr t	DENUMIRE ACTIVITATE	2014		2015		2016	
		CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%)	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%)	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%)
1.	Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide	168.502.321	97.13	21.983.992	87.04	8.392.808	83.35
		1.405.281	0.81	342.788	1.36	966	0.01
3.	Prestari servicii	3.569.359	2.06	2.929.285	11.60	1.175.253	11.67
4.	Venituri din redevente	0	0	0	0	500.004	4.97
	TOTAL	173.476.961	100	25.256.065	100	10.069.031	100

Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială:

Principalii furnizori:

NR. CRT	DENUMIREA FURNIZORULUI	MATERIA PRIMĂ, MATERIALE	SURSE
------------	------------------------	--------------------------	-------

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

1.1.3. Evaluarea activităților de vânzare

a). In anul 2016 cifra de afaceri o reducere semnificativa fata de anul 2015, la fel si profitul brut , după cum urmează:

	2016	2014	2015
Cifra de afaceri	10.069.031 lei	173.476.961 lei	25.256.065 lei
Profitul brut	(19.391.909) lei	(6.194.853) lei	(27.351.385) lei

Conducerea societății are în vedere creșterea performanțelor economice ale societății prin:
 - executia in termen a lucrărilor de construcții de conducte de transport și rețele de distribuție gaze naturale țară .
 - participarea la licitatii interne pentru lucrări noi potrivit obiectului de activitate al societății
 - identificarea de noi oportunitati de afaceri prin adoptarea unor strategii de dezvoltare pe piete externe

b). Dintre principalii competitori amintim : INSPET PLOIESTI, IPM PARTNERS, TIM CLUJ, HABAU, ROMINSTA CRISTESTI, PETROCONST CONSTANTA.,
 Societatea este dependentă de principalii clienți SNTGN Transgaz Mediaș, Romgaz Mediaș, OMV Petrom, datorită specificului activității.

1.1.5. Numărul mediu al angajaților CONDMAG la 31.12.2016 a fost de 109. Societatea dispune de angajați cu pregătire de specialitate și experiență în domeniul activității, angajați cu pregătire agreați ISO 9001, management de calitate, ISO 14001 management mediu, Nu au existat conflicte de menționat. Raporturile dintre patronat, conducerea executivă și angajați sunt bune. Peste 60% dintre angajați sunt membrii de sindicat.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător S.C. CONDMAG S.A. desfășoară următoarele activități cu impact semnificativ asupra mediului:

- Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice
- Operațiuni de mecanică generală
- Fabricarea de recipienți, containere și alte produse similare din oțel
- Întreținere și reparații autovehicule
- Depozitări

- Transporturi rutiere de mărfuri

Pentru aceste activități deține autorizație de mediu în conformitate cu legislația în vigoare.

Pentru activitățile desfășurate nu sunt înregistrate depășiri ale indicatorilor normativi sau probleme care să conducă la încălcări de legislație.

Pentru reducerea impactului asupra mediului a activităților pe care le desfășoară S.C. CONDMAG S.A. a stabilit o serie de măsuri pentru:

- utilizarea de instalații și echipamente care să reducă emisiile în aer, respectiv evaluarea gradului de utilizare a activelor societății pe baza estimărilor cu privire la necesarul de active pentru perioada următoare.

- gestionarea deșeurilor prin instituirea unui sistem de depozitare selectivă a deșeurilor rezultate, extinderea soluțiilor de refolosire și valorificare a acestora

Deasemenea S.C. CONDMAG S.A. are implementat un sistem propriu de management de mediu documentat prin instrumente adecvate și operaționale la toate nivelele societății, acțiunile întreprinse derulându-se într-o succesiune logică și eficientă cu participarea tuturor factorilor care influențează direct mediul, în concordanță cu prevederile standardelor internaționale ISO 14001 și cu cerințele legale în vigoare.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare – dezvoltare:

În 2015 societatea nu a avut activitate de cercetare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

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

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

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

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

Riscul valutar

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

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

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

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

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

b) Riscul de credit: rezultă din numerar și echivalente de numerar, depozite la bănci și instituții financiare, precum și din expunerile la credit ale clienților, incluzând creanțele restante și tranzacțiile angajate. În cazul băncilor și instituțiilor financiare, sunt acceptate numai părțile evaluate independent cu un rating minim „BB”. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, ținând cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne și externe, conform limitelor stabilite de consiliul de administrație. Utilizarea limitelor de credit este monitorizată în mod regulat.

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

Grad de îndatorare	2016	2015
	86,09	53,44

c) Riscul de lichiditate: (riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâmpine dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Acesta poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă. Previzunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de entitățile operaționale ale societății. Conducerea societății monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, în același timp menținând permanent o marjă suficientă la facilitățile de împrumut angajate neutilizate astfel încât grupul să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei societății, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea societății investește surplusul de numerar în conturile curente purtătoare de dobânzi și depozitele la termen, selectând instrumentele cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi o marjă suficientă, așa cum s-a stabilit pe baza previziunilor sus-menționate.

	2016	2015
Lichiditate curentă	0,85	0,41
Lichiditate imediată	0,67	0,31

d). Riscul cash flow

	2016	2015
Flux de numerar din activitatea curentă	(6.706.686)	(12.262.700)
Flux de numerar din investiții	31095	3.951.513
Flux de numerar din activități de finanțare	(59.232)	(967.670)
Flux de numerar total	(6.734.823)	(9.278.857)
Numerarul la începutul perioadei	11.154.324	20.433.181
Numerarul la finele perioadei	4.419.501	11.154.324

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

	2016	2015
Viteza de rotație a stocurilor	4,48 ori/an	4,48 ori/an
Viteza de rotație a clienților	32 zile	32 zile
Viteza de rotație a creditelor	96 zile	96 zile

b). Cheltuieli de capital

-cheltuieli cu resursele umane:	2016	2015
	3.889.745	10.801.122

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

	2016	2015
	5.056.290	8.849.609

c). Un aspect important în activitatea de bază, îl reprezintă sezonalitatea.

-construcția de conducte nu se poate efectua pe perioada iernii la temperaturi scăzute, un alt aspect reprezintă organizarea licitațiilor (mai ales cele de anvergură) de regula în trimestrul II al anului.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Principalele capacități de producție cu terenul aferent la valoarea de inventar sunt prezentate în tabelul alăturat :

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

Societatea angajeaza lucrari pe tot teritoriu Romaniei.
Punctul de Lucru Brasov efectueaza lucrari in zona estica si sudica a tarii, Punctul de Lucru Medias efectueaza lucrari in zona vestica si centrul tarii.
Punctul de Lucru Logistic presteaza reparatii la utilajele si autovehiculele proprii dar si pentru alti clienti.

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

Gradul de uzura al proprietatilor societatii:

Imobilizări corporale	Grad uzura %	Nr mijloace fixe	
		Total	Din care amortizate 100%
1. constructii	11,03%	244	55
2. instalatii tehnice si mijloace de transport	75,64%	1666	1299
3. alte instalatii utilaje mobilier	63,48%	88	64

2.3 Nu există probleme legate de proprietate.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de SC CONDMAG SA este Bursa de Valori București categoria Standard.

3.2. Repartizarea profitului:

La sfârșitul anului, conform legislației în vigoare, Consiliul de administrație propune acoperirea pierderii fiscale din profitul fiscal al anilor următori.

Din anul 2006 nu s-au repartizat sume din profitul net pentru plata de dividende, profitul net după repartizarea sumelor la fondul de rezervă a fost repartizat la fondul de dezvoltare.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni. Nu e cazul

3.4 În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale. Nu e cazul

3.5 In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni/alte titluri de creanta, precizarea modului in care societatea isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori. Nu e cazul.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. a). Administratorii S.C.CONDMAG S.A. BRASOV la data de 31.12.2016 sunt:

Administrator special GHEORGHE CĂLBUREAN -58 ani, inginer de foraj, 32 ani de experienta in domeniu gazelor naturale
 Administrator judiciar ROMINSOLV SPRL prin FLORIAN MATEITA
 MIRCEA DEACONU
 DANIELA ZAROSCHI

c). Administratorii societății nu dețin participatii la capitalul social al societății comerciale

d). La 31 decembrie 2016, Societatea deține titluri sub formă de acțiuni ori interese de participare în :

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

SC CONDMAG PIPELINE SRL	România	Sept 2016	Lucrari de constructii a proiectelor utilitare pentru fluide	100,00%
-------------------------	---------	-----------	--	---------

Societatea deține acțiuni la S.C. TIMGAZ S.A. Buziaș în valoare de 4.635.550 lei și la S.C. CONDMAG PIPELINE S.R.L. Medias în valoare de 150.000 lei .

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

Tranzacțiile în anul 2016 cu societăți și persoane afiliate.

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi.

Condmag Pipeline SRL	filială
Timgaz SA	filială
Dafora SA	acționar semnificativ

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

01.01.2016-31.12.2016:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)
Vânzări de servicii		
- părți afiliate	1.135.071	355.924
- părți legate	296.371	475
Vânzări de bunuri		
- părți afiliate		
- părți legate		
	1.431.442	356.399

Cumpărarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. de la societăți și persoane afiliate, în perioada 01.01.2016-31.12.2016:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>		
- părți afiliate	84.797	40.853
- părți legate	380.527	0
<i>Cumpărări de bunuri</i>		
- părți afiliate	675.606	0
- părți legate		0
	1.140.930	40.853

Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	3.630.318	3.518.836
- părți legate	472.859	87.962
	4.103.177	3.606.798
Sume datorate pentru contractele de constructii	2.235.500	0
Garantii	3.537.829	0
Avansuri acordate pentru mijloace fixe		-
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate/ legate</i>		
Furnizori		
- părți afiliate	802.937	464.346
- parti legate	687.316	406.605
	1.490.253	

Împrumuturi catre părți afiliate/legate

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	(lei)	(lei)
Împrumuturi pe termen scurt	485.000	485.000
Dobânda (de referinta BNR) de incasat aferenta imprumuturilor	110.459	117.551
	595.459	602.551

4.2. a). Membrii conducerii executive la data de 31.12.2015 sunt:

- Adrian Costescu Director Operational
- Lucian Predescu Director Reprezentantă

b). Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al societății are următoarea structură :

ADRIAN COSTESCU	8.976 actiuni
LUCIAN PREDESCU	106.813 actiuni

4.3. Conducerea administrativă și executivă nu a fost implicată în litigii

5. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ

5.a. Elemente de bilant

INDICATORI	SOLD EXISTENT LA : 31.XII.2016	SOLD EXISTENT LA : 31.XII.2014	SOLD EXISTENT LA : 31.XII.2015
ACTIV			
I. Active fixe – total , din care :	72.535.751	91.859.920	80.002.579
1. Necorporale	0	6.650	1.168

2. Corporale	65.001.534	81.208.461	70.096.231
3. Imobilizari financiare	2.813.916	8.562.337	5.184.879
4. Activ aferent impozitului amanat	4.720.301	2.082.472	4.720.301
II. Active circulante - total, din care:	11.683.290	56.552.330	30.237.116
4. Stocuri	4.287.635	8.616.582	7.429.881
5. Creante:	2.962.600	27.502.567	11.652.911
6. Numerar si echivalente de numerar	4.419.501	20.433.181	11.154.324
III. Conturi de regularizare si asimilate – din care:	13.554	794.890	370.314
7. Cheltuieli înregistrate în avans	13.554	794.890	370.314
8. Decontări din operatiuni în curs de clarificare	0		
IV. Prime privind ramb. Obligatiunilor	0		
TOTAL ACTIV (I+II+III+IV)	84.219.041	149.207.140	110.610.009

INDICATORI PASIV	31.XII.2016	31.XII.2014	31.XII.2015
I. Capitaluri proprii	4.520.971	44.715.718	19.666.281
II. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	598.937	782.385	952.719
III. Datorii din care:	79.083.059	101.022.488	87.304.460
- pe termen scurt	30.791.818	74.620.229	72.707.383
- pe termen lung	48.291.241	26.402.259	14.597.077
IV. Venituri inregistrate in avans	16.074	2.686.549	2.686.549
TOTAL PASIV (I+II+III+IV)	84.219.041	149.207.140	110.610.009

9. Venituri totale	9.937.735	181.650.434	47.985.919
10. Cheltuieli totale	29.329.644	187.845.287	73.035.354
11. Profit brut - (rd. 9-10)	(19.931.909)	(6.194.853)	(27.351.385)
12. Profit net	(19.931.909)	(14,383,768)	(25.049.435)

5.b. Contul de profit si pierderi

Nr. Crt		2016		2014		2015	
		CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI %	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI %	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI %
1.	Vânzări nete	10.069.031		173.476.961		25.256.065	
2.	Cheltuieli materiale	5.334.932	52,98	72.800.171	41,97	5.271.751	20,87
3.	Cheltuieli cu personalul	4.839.699	48,07	18.505.892	10,67	10.801.122	42,77
4.	Prestații externe	2.807.402	27,88	78.671.829	45,35	11.802.466	46,73

5.c. Situatia cash-flow

	2015	2016
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Numerar generat din exploatare	(10.977.928)	(6.706.686)
Dobânzi plătite	(1.284.772)	
Impozit pe profit plătit		-
Numerar net generat din activități de exploatare	(12.262.700)	(6.706.686)

Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	1.016.235	0
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale	2.765.250	0
Plata în numerar pentru achiziții actiuni		0
Încasări în numerar din vânzarea de actiuni		0
Încasări din dobanzi	<u>170.028</u>	<u>31.095</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții	<u>3.951.513</u>	<u>31.095</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni		
Încasări/Rambursări în numerar din credite	(355.511)	(59.232)
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)		0
Plata/Încasarea în numerar pentru împrumuturile acordate în cadrul grupului	20.000	0
Plăți către furnizorii de leasing	<u>(632.159)</u>	<u>0</u>
Numerar net utilizat în activități de finanțare	<u>(967.670)</u>	<u>(59.232)</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>(9.278.857)</u>	<u>(6.734.823)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	<u>20.433.181</u>	<u>11.154.324</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	<u>11.154.324</u>	<u>4.419.501</u>

6. Guvernanța corporativă

Condmag S.A. este o societate ale cărei acțiuni au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de B.V.B, sectorul titluri de capital, categoria standard, conform Hotărârii Consiliului de conducere al BVB nr.65/05.07.2007.

În vederea respectării principiului transparenței, vizibilității și credibilității, principiile de bază ale guvernantei corporative, **Condmag S.A.** a adoptat voluntar, începând cu anul 2011, Regulamentul de Guvernanță Corporativă al societății, acesta fiind întocmit în conformitate cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.

Administrator special

Din data de 08.09.2015 administrarea societății este încredințată d-lui Calburean Gheorghe în calitate de Administrator Special și Rominsolv SPRL în calitate de Administrator Judiciar. După deschiderea procedurii de insolvență în data de 20.07.2015, activitatea societății s-a desfășurat sub supravegherea administratorului judiciar, Rominsolv SPRL și a judecătorului sindic, în conformitate cu prevederile Legii nr.85/2014. Administratorul judiciar are în competența sa încheierea contractelor de către societate, vizarea platilor și alte acte de administrare prevăzute de legea nr.85/2014. Conform reglementărilor legale în vigoare, au fost supuse aprobării Comitetului Creditorilor operațiunile societății care sunt de competența acestuia. Societatea transmite administratorului judiciar raportări periodice cu privire la situația curentă a societății.

În cursul anului 2016, Administratorul special a emis un număr de 4 hotărâri. Pentru exercitarea funcției de administrator special, dl. Calburean Gheorghe nu este remunerat.

Incepand cu anul 2011, Consiliul de Administratie a avut trei comitete consultative si anume: comitetul de nominalizare, comitetul de audit si comitetul de remunerare. Comitetele Consultative si-au suspendat activitatea incepand cu data numirii Administratorului special.

- a) **Comitetul de Nominalizare** a avut ca principala atributie coordonarea procesului de desemnare a membrilor CA, astfel incat alegerea acestora sa se realizeze printr-o procedura oficiala, riguroasa si transparenta.
- b) **Comitetul de Remunerare**, format din 3 administratori, a elaborat politica de remunerare pentru directori, iar pentru administratori in limitele stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.
- a) **Comitetul de audit** a fost format din 3 membri si a fost prezidat de administratorul independent avand atributii in ce priveste examinarea, in mod regulat, a situatiilor financiare si a controlului intern. Referitor la acest domeniu, Consiliul de Administratie a adoptat reguli stricte, menite sa protejeze interesele societății, în domeniile raportării financiare si a controlului intern.

Condmag S.A. a asigurat efectuarea raportarilor periodice si continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante din cadrul societății.

Societatea a pregatit si a diseminat raportari periodice si continue relevante, in conformitate cu legislatia contabila si fiscală în vigoare sau cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

In anul 2016, dintre raportarile transmise la BVB si postate pe site-ul societatii mentionam: calendar financiar 2016, materialele discutate in AGOA din 28/29 aprilie 2016, AGEA din 14/15 iulie 2016 , raport ASF la 31.03.2016, raport semestrul I 2016, raport A.S.F la 30.09.2016.

Conform calendarului financiar postat pe site-ul societatii www.condmag.ro au fost diseminate, in limba romana, urmatoarele raportari:

- prezentarea rezultatelor financiare preliminare pe anul 2016;
- 28/29.04.2016 – Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor de aprobare a rezultatelor financiare pentru anul 2015
- Raportului anual privind rezultatele financiare pe anul 2015;
- prezentarea Raportului trimestrial - rezultatele financiare pe trim I 2016;
- Raportului semestrial – rezultatele financiare pe sem I 2016;
- Raportului trimestrial – rezultatele financiare pe trim III 2016.

DREPTURILE DEȚINĂTORILOR DE VALORI MOBILIARE EMISE DE CĂTRE CONDMAG SA

Condmag S.A. respecta drepturile detinatorilor de valori mobiliare si asigura un tratament egal pentru toti detinatorii de actiuni, punand la dispozitia acestora toate informatiile relevante pentru ca acestia sa-si poată exercita toate drepturile într-o maniera echitabila.

In acest sens, pentru a facilita accesul actionarilor la informatiile relevante, **Condmag S.A.** a creat pe pagina www.condmag.ro o sectiune speciala, numita « Actionariat », usor accesibila si actualizata ori de cate ori este necesar. În aceasta secțiune sunt structurate mai multe subsecțiuni referitoare la AGA, raportari financiare, rapoarte curente, structura actionariat, guvernanta corporativa, întrebări frecvente, etc.

Condmag S.A. faciliteaza si incurajeaza participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), precum si exercitarea deplina a drepturilor acestora, printre care si dreptul de vot, toate informatiile

referitoare la aceste aspecte fiind postate și pe site-ul nostru, la secțiunea « Actionariat » – subsecțiunea guvernanta corporativa – drepturile acționarilor, procedura de participare la A.G.A., desfășurarea lucrurilor A.G.A.

De asemenea, societatea are un compartiment specializat pentru relația cu investitorii și relația cu acționarii proprii.

REGIMUL INFORMATIEI CORPORATIVE

Administratorul special stabilește politica corporativă de diseminare a informațiilor, care trebuie aduse la cunoștința publicului, conform legislației în vigoare, a Statutului societății și a Regulamentului de Guvernanta Corporativa.

Această politică de diseminare trebuie să garanteze accesul egal la informație acționarilor, investitorilor și altor persoane interesate de activitatea societății și nu trebuie să permită abuzurile privind informațiile confidențiale sau informațiile despre « tranzacțiile cu sine ».

Administratorii și directorii **Condmag S.A.** păstrează confidentialitatea documentelor și informațiilor la care au avut acces pe perioada mandatului lor.

RESPONSABILITATEA SOCIALA CORPORATIVA

Comisia Europeană definește Responsabilitatea Socială Corporativă ca fiind un concept prin care companiile integrează preocupările sociale și de mediu în activitățile lor comerciale.

Astfel, Responsabilitatea Socială Corporativă reprezintă o sumă de valori care include respectarea principiului transparenței atât în relația cu partenerii de afaceri, cât și față de acționarii societății, asigurarea unui mediu ambiant propice desfășurării activităților societății în cadrul relațiilor cu angajații, precum și cu clienții și furnizorii noștri.

Implicarea în comunitate a devenit necesară pentru o companie care dorește să-și asigure nu doar succesul comercial, ci și respectul societății în cadrul careia operează.

Responsabilitatea socială corporativă vizează obținerea succesului economic într-o manieră etică, cu respect față de oameni, comunități și mediu, **Condmag S.A.** ținând cont de toate acestea în desfășurarea activităților comerciale.

Clienții

În scopul asigurării creșterii calității serviciilor prestate de companie către clienții săi, precum și pentru o mai bună gestionare a relațiilor cu aceștia și cu alți potențiali clienți, **Condmag S.A.** a respectat o serie de principii de bază cum ar fi: respectarea legilor și reglementărilor, asigurarea de servicii de calitate, loialitate, libertate de asociere.

Respectând principiile enunțate mai sus, **Condmag S.A.** a reușit și în anul 2016 să-și păstreze aproape, ca principali clienți, companii renumite cum ar fi: S.N.G.N. ROMGAZ, S.N.T.G.N. TRANSGAZ, etc.

Politica companiei s-a bazat pe asigurarea unui raport calitate-preț echitabil, pe realizarea unor lucrări la cele mai înalte standarde de calitate, satisfacerea clientului fiind unul dintre principalele scopuri urmărite de către companie.

Pentru a genera o creștere real profitabilă, compania noastră a înțeles faptul că rabatul de la calitate nu poate fi o soluție în menținerea clienților, ci doar o reprezentare eronată a adevăratelor valori.

Condmag S.A. a realizat că prin calitate se înțelege nu numai respectarea prevederilor și standardelor legale, ci și dorința clientului. Acest lucru este posibil respectând principiile care stau la baza relațiilor dintre companie și clienți și anume: profesionalism, cinste, corectitudine și calitate.

Angajatii companiei

Condmag S.A. este profund dedicată respectării drepturilor angajaților săi și preocupată de imaginea de organizație responsabilă asumându-și în mod voluntar îndeplinirea celor mai înalte standarde sociale.

În acest scop ne preocupăm să asigurăm respectarea prevederilor legale privind legislația muncii, precum și toate celelalte dispoziții legale în vigoare. **Condmag S.A.** s-a angajat să se conformeze cerințelor **standardelor internaționale**, referitoare la:

- Munca copilului – **Condmag S.A.** nu utilizează munca copiilor, iar muncitorii tineri care sunt angajați execută doar munci ușoare care nu pun în pericol sănătatea și securitatea.
- Munca forțată și obligatorie – **Condmag S.A.** nu practică utilizarea muncii forțate și obligatorii în orice formă a acesteia.
- Sănătate și securitate – **Condmag S.A.** asigură unui mediu de lucru sigur și sănătos fără pericole de accidentare sau îmbolnăvire profesională.
- Libertatea de asociere și dreptul la negociere colectivă – **Condmag S.A.** respectă dreptul de formare sau afiliere la structuri sindicale și de negociere colectivă.
- Discriminare – **Condmag S.A.** interzice discriminarea în toate formele sale la locul de muncă.
- Practici disciplinare – **Condmag S.A.** interzice folosirea pedepselor corporale, a abuzului mental sau verbal.
- Programul de lucru – **Condmag S.A.** respectă legile aplicabile și standardele industriale.
- Remunerarea – **Condmag S.A.** asigură salarii care satisfac cerințele legale și standardele industriale specifice și care sunt suficiente pentru a satisface nevoile minime de trai ale angajaților și familiilor acestora.

Înțelegând importanța factorului uman în dezvoltarea și succesul unei companii, **Condmag S.A.** s-a preocupat de pregătirea continuă a angajaților prin asigurarea participării la o serie de cursuri de formare profesională care au acoperit diverse arii de interes (cursuri personalizate având ca obiect legislația muncii, cunoștințe tehnice în vederea reautorizării CNCAN, ISCIR).

Departamentul resurse umane s-a preocupat continuu de informarea salariaților cu privire la organizarea acestor cursuri, acestea fiind accesibile tuturor angajaților interesați.

Compania s-a preocupat și în anul 2016 de asigurarea sănătății ocupaționale, sens în care „Serviciul intern de prevenire și protecție” a monitorizat în permanență respectarea normelor de sănătate și securitate în muncă specifice fiecărui loc de muncă.

Protecția Mediului

Pentru a trăi în condiții mai bune, omul a utilizat permanent resurse naturale: plante, arbori, petrol, gaze naturale, apă. Din utilizările acestor resurse naturale (primare) au rezultat și produse neutilizabile, cum sunt: gaze, prafuri, produse lichide sau solide ce au fost permanent evacuate în natură. Unele dintre acestea produse au putut să se integreze în ciclurile naturale ale unor elemente, altele însă se tot acumulează, producând perturbații ecologice.

La fel ca în ceilalți ani și în 2016, una din prioritățile companiei a fost reducerea poluării și menținerea unui mediu sănătos în concordanță cu cele mai exigente prevederi legislative comunitare și naționale.

Eficiența energetică și protecția mediului constituie împreună una dintre cele opt direcții de activitate stabilite de Carta Europeană a Energiei, adoptată la Haga în anul 1991. Principiile politicii pentru promovarea eficienței energetice au fost stabilite în Protocolul Cartei Energiei privind Eficiența Energetică și aspecte Asociate legate de Mediu, încheiat la Lisabona în anul 1994.

În acest sens, societatea noastră are un sistem propriu de management de mediu în concordanță cu cerințele unei dezvoltări economice și sociale durabile. Noi promovăm reducerea impactului negativ al activității desfășurate prin cercetarea permanentă și implementarea unor soluții tehnice în conformitate cu standardele actuale deținând certificarea sistemului de management de mediu, conform cu SR EN ISO 14001: 2005, emisă de SRAC București.

În sensul atingerii obiectivelor și ținutelor privind asigurarea unei politici de mediu la cele mai înalte standarde, compania realizează periodic bilanțuri energetice și activități de audit asupra respectării măsurilor privind protecția mediului înconjurător.

În sfera respectării și protejării mediului, **Condmag S.A.** a achiziționat auto/ utilaje și echipamente în vederea reducerii emisiilor poluante. De asemenea, ne-am asigurat că rezidurile și deșeurile rezultate din procesul de producție sunt colectate de societăți agrementate conform prevederilor legale.

În desfășurarea activității societății avem ca principal scop realizarea unor lucrări la cele mai înalte standarde calitative cu respectarea în același timp a măsurilor privind protecția mediului înconjurător (utilizarea eficientă a apei, tratarea și eliminarea corespunzătoare a deșeurilor, utilizarea rațională și economică a resurselor naturale).

CONTROLUL INTERN

În 2016 am urmărit aplicarea și respectarea procedurilor interne privind sistemul de contabilitate.

Controlul intern al societății urmărește să asigure conformitatea cu legislația în vigoare, aplicarea deciziilor luate de conducerea societății, buna funcționare a activității interne, fiabilitatea informațiilor financiare, eficientizarea activităților, utilizarea corespunzătoare a resurselor, prevenirea și controlul riscurilor.

Ca urmare, procedurile de control intern au avut ca obiectiv pe de o parte, urmărirea înscrierii activității societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, pe de altă parte au avut ca obiectiv verificarea informațiilor contabile, financiare și de gestiune.

În contextul situațiilor financiare anuale consolidate, aria controlului intern contabil și financiar se referă la societățile cuprinse în consolidare.

Controlul intern se aplică pe tot parcursul operațiunilor desfășurate de societate, astfel:

- a) anterior realizării operațiunilor, cu ocazia elaborării bugetului, ceea ce va permite, ulterior realizării operațiunilor, controlul bugetar;
- b) în timpul operațiunilor, de exemplu, sub aspectul determinării procentului de realizare fizică a producției în curs de execuție;
- c) după finalizarea operațiunilor, caz în care verificarea este destinată, de exemplu, să analizeze rentabilitatea operațiunilor și să constate existența conformității sau a eventualelor anomalii, care trebuie corectate.

Scopul controlului intern este să asigure coerența obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reușită și să comunice conducerii societății, în timp real, informațiile referitoare la performanțe și perspective.

Politica de resurse umane a societății a urmărit aspecte precum recrutarea de personal calificat, gestionarea carierelor, formarea continuă, evaluări individuale, consilierea salariaților, promovări.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune și acestea au fost folosite pentru urmărirea atingerii obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

Într-un mediu informatizat în continuă dezvoltare, controlul intern a avut în vedere o strategie informatică formalizată și un plan de formare continuă care trebuie să permită o actualizare a cunoștințelor.

Controlul intern contabil și financiar al societății se aplică în vederea asigurării unei gestiuni contabile și a unei urmăririi financiare a activităților sale pentru a răspunde obiectivelor definite.

Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern. El vizează ansamblul proceselor de obținere și comunicare a informației contabile și financiare și contribuie la realizarea unei informații fiabile și conforme exigențelor legale.

Controlul intern contabil și financiar a vizat conformitatea informațiilor contabile și financiare publicate cu regulile aplicabile acestora, prevenirea și detectarea fraudelor și neregulilor contabile și financiare.

În desfășurarea activității sale, conducerea activității a urmărit încheierea unor tranzacții sigure și profitabile, reducerea riscurilor și obținerea unui profit cât mai mare.

Evidența contabilă ținută la zi asigură furnizarea unor date precise și în termen util privind situația patrimonială, stocurile, creanțele, obligațiile față de furnizori, precum și obligațiile fiscale.

Raportările financiare prevăzute de legislația în vigoare au fost efectuate în termen fiind postate pentru asigurarea transparenței față de acționari și orice alte persoane interesate și pe site-ul societății.

Sistemul informațional este securizat existând o procedura de protecție a bazelor de date și un acces limitat la orice alte informații care depășesc aria necesară desfășurării activității în cadrul societății.

7. STRATEGIA DE DEZVOLTARE SI PERSPECTIVE

La această dată, Conmag se găsește în perioada de observație a procedurii de insolvență, respectiv în perioada cuprinsă între data deschiderii procedurii și data confirmării planului de reorganizare. Având în vedere stadiul actual al procedurii, estimăm faptul că în planul de reorganizare întocmit de administratorul judiciar al societății va fi depus până la sfârșitul lunii aprilie urmând ca acesta să fie supus aprobării creditorilor și judecătorului sindic. În perioada de observație s-au luat măsuri de restructurare a companiei, măsuri ce au vizat lichidizarea activelor fără mișcare, non-core, închiderea activităților nerentabile, a organizațiilor de șantier sau puncte de lucru ineficiente, dimensionarea personalului prin corelarea numărului de angajați cu proiectele în derulare, diminuarea cheltuielilor companiei și adaptarea acestora la încasarile din activitatea operațională, renegocierea clauzelor contractuale cu clienți și recuperarea creanțelor prin demararea procedurilor judiciare cât și înstrăinarea unor active care nu sunt esențiale pentru desfășurarea activității respectiv imobile clădiri și terenuri care nu pot fi utilizate în activitatea curentă.

Având în vedere menținerea activității curente și îndeplinirii obligațiilor contractuale asumate, compania a căutat parteneri în vederea asocierii pentru licitații și/sau execuția contractelor în curs încheind acorduri de cooperare cu PJSC EPE VNIPITRANSNGAZ – liderul pieței de magistrale din Ucraina, EIFPAGE Genie Civil, Franta – locul 17 mondial, respectiv locul 8 european din domeniul construcțiilor, PENTECH CORPORATION LLP, Marea Britanie – companie specializată în domeniul energiei, OT INDUSTRIES - liderul pieței de magistrale din Ungaria, KDS - liderul pieței de magistrale din Lituania, SHANDONG KERUI PETROLEUM EQUIPMENT CO, China – companie specializată în echipamente, utilaje și mașini pentru industria petrol și gaze și CHINA PETROLEUM PIPELINE BUREAU, China – companie specializată în lucrări de magistrale pentru industria petrol și gaze.

În același timp am depus la Ambasada Macedoniei scrisoare de intenție în vederea executării de lucrări pentru magistrale.

Pentru proiectul BRUA al Transgaz SA în acest moment avem perfectat un Contract de colaborare cu o companie în vederea obținerii scrisorilor de garanție pentru participarea la licitații, scrisoare de bună execuție pentru derularea contractului și capital de lucru în vederea acoperirii cash-flow pentru o perioadă de 6 luni.

Administrator special,
Calburean Gheorghe

Declarație de Guvernare Corporativă 2016

Prevederea din Cod	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate/Alte precizari
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.		X	Societatea a intrat în procedura generală de insolvență prin Incheierea din data de 20.07.2015 Tribunalul Brasov în dosarul 2899/62/2015.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv		X	În prezent ne aflăm în perioada de observație, iar activitatea societății se desfășoară conform
A.3. Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.		X	prevederilor legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale ¹⁰ .		X	Mandatul administratorilor statutari a încetat la data de 08.09.2015, data la care a fost numit dl. Calborean Gheorghe în calitate de administrator special.
A5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.		X	Activitatea societății se desfășoară sub supravegherea administratorului judiciar
A6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care		X	ROMINSOLV SPRL, numit prin Incheierea din data de 20.07.2015 emisa de către Tribunalul Brasov

poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.		in dosarul 2899/62/2015.
A7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X	
A8. Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitetei cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	X	Majoritatea aspectelor relevante de
A9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora	X	de guvernanta corporativa prevăzute in Codul de Governanta corporativa
A10 Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	X	secțiunile A, B si C nu sunt aplicabile societății in procedura de insolvență.
A11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	X	
B1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	X	
B2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X	
B3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X	
B4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care	X	

conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.

B5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.

X

B6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.

X

B7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.

X

B8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.

X

B9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.

X

B10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.

X

B11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.

X

In prezent societatea nu mai are departament de audit intern.

B12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.

X

Urmează sa facem demersurile necesare in acest sens.

C1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.

X

Fiind în procedura de insolvență, societatea nu are implementată o politică de

		remunerare. Remunerația administratorului special este aprobată de Adunarea Generala a Acționarilor, iar remunerația administratorului judiciar este aprobată de către Adunarea Creditorilor.
D1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X	Relația cu Investitorii este asigurată prin persoana desemnată din cadrul Oficiului juridic.
D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	Parțial	Pe pagina de internet www.condmag.ro ,
D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	Parțial	Societatea are secțiuni în limba română dedicate informării Investitorilor, denumite
D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	Parțial	„Guvernanță Corporativă”, „AGA”, „Raportări financiare”, „Rapoarte curente”.
D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	Parțial	cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori.
D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	x	Nu au existat evenimente corporative.

D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	x	
D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	<i>Partial</i>	Doar situațiile financiare anuale 2016, rapoartele de audit și rapoartele anuale sunt postate pe site în limba română
D2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	x	Nu este cazul, având în vedere intrarea în procedura de insolvență.
D3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății	x	
D4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	x	
D5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	x	<i>In 2016, auditorii externi nu au fost prezenți la AGA.</i>
D6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	x	<i>Nu are aplicabilitate în procedura de insolvență.</i>
D7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția	x	<i>Nu am primit până în prezent cereri din partea jurnaliștilor de participare la AGA.</i>

cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.

D8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.

D9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.

D10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.

Partial Societatea nu a prezentat în limba engleză aceste rapoarte și nu a prezentat informațiile de la un trimestru la altul, conformându-se cerințelor Regulamentului CNVM nr.1/2006.

x *Nu am primit solicitări în acest sens*

x *Nu are aplicabilitate în procedura de insolvență.*

CONDMAG S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

CUPRINS**PAGINA**

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	3 - 4
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	5 - 6
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	9 - 50
DECLARATIA ADMINISTRATORULUI SPECIAL	51

CONDMAG S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Activ			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	70.096.231	65.001.534
Imobilizări necorporale	7	1.168	0
Titluri contabilizate la cost		3.708.440	750.040
Active financiare disponibile pentru vânzare		-	-
Activ aferent impozitului pe profit amanat	16	4.720.301	4.720.301
Clienți și alte creanțe	10	<u>1.476.439</u>	<u>2.063.876</u>
Total active imobilizate		<u>80.002.579</u>	<u>72.535.751</u>
Active circulante			
Stocuri	11	7.429.881	4.287.635
Clienți și alte creanțe	10	12.005.735	2.976.154
Impozit pe profit curent		<u>17.490</u>	<u>0</u>
Numerar și echivalent de numerar	12	<u>11.154.324</u>	<u>4.419.501</u>
Total active circulante		<u>30.607.430</u>	<u>11.683.290</u>
Total activ		<u>110.610.009</u>	<u>84.219.041</u>
Capitaluri proprii și datorii			
Capital social		38.133.575	38.133.575
Alte elemente ale capitalului social		<u>24.310.696</u>	<u>24.310.696</u>
Total Capital social	13	62.444.271	62.444.271
Rezerve		76.433.279	76.436.467
Rezultatul reportat		(119.211.269)	(134.356.579)
Total capitaluri proprii		<u>19.666.281</u>	<u>4.520.971</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	15	1.188.463	33.658.822
Datorii aferente impozitului pe profit amânat	16	5.755.005	5.755.005
Furnizori și alte datorii	14	<u>7.653.609</u>	<u>8.877.414</u>
		<u>14.597.077</u>	<u>48.291.241</u>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	14	40.168.983	30.791.818
Venituri înregistrate în avans		2.686.549	16.074
Datorii curente privind impozitul pe profit		-	-
Împrumuturi	15	32.538.400	0
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	17	952.719	598.937
Total datorii curente		76.346.651	31.406.829
Total datorii		90.943.728	79.698.070
Total capitaluri proprii și datorii		110.610.009	84.219.041

Gheorghe Călborean
 Administrator special

Rominsolv
 Administrator judiciar

Intocmit

S.C. AUDIT ECO-FIN S.R.L

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>
Venituri	5	25.256.065	10.069.031
Alte venituri din exploatare		83.270	18.032
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		20.676	(182.516)
Materii prime și materiale		(4.933.734)	(5.334.932)
Costul mărfurilor		(338.017)	0
Cheltuieli cu personalul	20	(10.801.122)	(4.839.699)
Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți		(11.802.466)	(2.807.406)
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	6	(13.724.458)	(5.056.290)
Provizionul net pentru alte riscuri și cheltuieli	17	(170.334)	(2.980)
Ajustari de valoare privind activele circulante, net		(6.007.194)	(8.007.045)
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate		(3.288)	(2.218)
Alte cheltuieli din exploatare	19	(5.200.354)	(3.279.074)
Alte venituri / (pierderi), net	18	<u>1.572.852</u>	<u>0</u>
Profit/ (pierdere) din exploatare		<u>(26.048.105)</u>	<u>(19.425.097)</u>
Venituri din dobanzi		178.611	31.096
Costuri financiare, net		<u>(1481.891)</u>	<u>2092</u>
Rezultat financiar	21	<u>(1.303.280)</u>	<u>33.188</u>
Profit / (pierdere) înainte de impozitare		(27.351.385)	(19.391.909)
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent și amanat	22	<u>2.301.950</u>	<u>(19.391.909)</u>
Profit net/(pierdere neta) aferent(a)exercițiului		<u>(25.049.435)</u>	<u>(19.391.909)</u>
Rezultatul net al anului		<u>(25.049.435)</u>	<u>(19.391.909)</u>

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>
Profit / (pierdere) aferent exercițiului		<u>(25.049.435)</u>	<u>(19.391.909)</u>
Alte elemente ale rezultatului global:			
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea terenurilor și clădirilor	6	-	-
Alte elemente		<u>-</u>	<u>-</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, net de impozit		<u>-</u>	<u>-</u>
Rezultat global total aferent exercițiului Profit/ (pierdere)		<u>(25.049.435)</u>	<u>(19.391.909)</u>

Gheorghe Călburean
 Administrator special

Rominsolv
 Administrator judiciar

Intocmit

S.C. AUDIT ECO-FIN S.R.L

Ec. Mihai Buhaiciuc

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve reevaluare</u>	<u>Alte elemente de capital</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2015	62.444.271	36.792.877	(5.896.746)	45.540.336	(94.165.021)	44.715.718
Profit/(pierdere) aferent anului	-	-	-	-	(25.049.437)	(25.049.437)
Alte elemente ale rezultatului global						
Castiguri din reevaluarea terenurilor si construcțiilor	-	-	-	-	-	-
Rezultat global total	-	-	-	-	-	-
Rezerve realizate	-	(3.188)	-	-	-	-
Repartizare rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(119.211.270)	19.666.280
Sold la 1 ianuarie 2016	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(119.211.270)	19.666.280
Profit/(pierdere) aferent anului	-	-	-	-	(19.391.909)	(19.391.909)
Alte elemente ale rezultatului global						
Castiguri din reevaluarea terenurilor si construcțiilor	-	-	-	-	-	-
Rezultat global total	-	-	-	-	-	-
Rezerve realizate	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	-	(4.246.600)	(4.246.600)
Sold la 31 decembrie 2014	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(134.356.579)	4.520.971

Gheorghe Călburean
Administrator special

Rominsolv
Administrator judiciar

Intocmit
S.C. AUDIT ECO-FIN S.R.L
Ec. Mihai Buhaiciuc

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2015	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	24	<u>-10.977.928</u>	<u>(6.706.686)</u>
Dobânzi plătite		(1.284.772)	
Impozit pe profit plătit			-
Numerar net generat din activități de exploatare		<u>-12.262.700</u>	<u>(6.706.686)</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		1.016.235	0
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		2.765.250	0
Plata în numerar pentru achiziții acțiuni			
Incasari în numerar din vânzarea de acțiuni		0	0
Incasari din dobânzi		<u>170.028</u>	<u>31.095</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții		<u>3.951.513</u>	<u>31.095</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni			
Încasări/Rambursări în numerar din credite		(355.511)	(59.232)
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)		0	0
Plata/Incasarea în numerar pentru împrumuturile acordate în cadrul grupului		20.000	-
Plăți către furnizorii de leasing		<u>(632.159)</u>	<u>0</u>
Numerar net utilizat în activități de finanțare		<u>(967.670)</u>	<u>(59.232)</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		<u>(9.278.857)</u>	<u>(6.734.823)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	<u>20.433.181</u>	<u>11.154.324</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	<u>11.154.324</u>	<u>4.419.501</u>

Gheorghe Călburean
 Administrator special

Rominsolv

Adminstrator judiciar

Intocmit
 S.C. AUDIT ECO-FIN S.R.L
 Ec. Mihai Buhaiciuc

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

INFORMAȚII GENERALE

Condmag SA este specializată în construcția de conducte și instalații pentru gaz, țiței, apă și alte lichide.

Societatea are capital social în valoare de 38.133.575 lei (31 decembrie 2015 : 38.133.575 lei), 31 decembrie 2014: 38.133.575 lei), constând în 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2013: 381.335.751) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2013: 0,1 lei pe acțiune).

O data cu situațiile financiare ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2012 Societatea a aplicat IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” și a efectuat corectarea valorii capitalului social conform acestui standard. Astfel, valoarea actualizată a capitalului social pentru Societate la 31 decembrie 2012 este de 62.444.271 lei

Condmag SA 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 detine titluri de participare după cum urmează:

Numele Societății	Tipul de relație	Țara de înregistrare	Procentaj deținut (%)	Tipul de combinare
Timgaz SA	filială	România	97,86	înființare
Condmag Pipeline SRL	filiala	Romania	100,00	infiintare

1. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Declarația de conformitate

Situațiile financiare neconsolidate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (“UE”), conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 cu modificările ulterioare.

2.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Condmag SA au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”)și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza convenției costului istoric, așa cum au fost modificate în urma reevaluării imobilizărilor corporale și a activelor financiare disponibile pentru vânzare la valoarea justă prin capitalurile proprii.

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente sau cele în care ipotezele și

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare sunt prezentate în Nota 4.

2.2.1. 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, Condmag 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.

2.2.2. 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 pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IFRS 11 "Aranjamente comune"**, adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IFRS 12 "Prezentarea intereselor în alte entități"**, adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014);

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **IAS 27 “Situatii financiare individuale”** (revizuit în 2011), adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IAS 28 “Investitii în entitati asociate și asocierile în participatie”** (revizuit în 2011), adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014).
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 11 „Asocieri în participatie” 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 2014);
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 27 (revizuit în 2011) „Situatii financiare separate” – Companii de Investitii**, adoptat de UE în 20 noiembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014);
- **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 2014);
- **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 2014);
- **Completări față de IAS 39 ”Instrumente financiare: Recunoastere și Evaluare”** – novia 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 Societății.

(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 2014);
- **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 2014);
- **IFRIC 21 ”Perceperea impozitelor”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2014).

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- Societatea a ales sa nu adopte aceste standarde, revizuirii si interpretari inainte de data intrarii lor in vigoare. Societatea prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuirii si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale in perioada de aplicare initiala.

(c) Standarde si interpretări emise de IASB, dar inca neadoptate de UE

În prezent, IFRS adoptat de UE nu prezintă diferite semnificative față de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) cu exceptia următoarelor standarde, completări aduse standardelor existente si interpretări, care nu au fost aprobate de către UE la data publicării situatiilor financiare (datele intrării în vigoare mentionate mai jos sunt pentru IFRS în întregime:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare" si 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 clienti"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28 Interese existente in alte entitati: aplicarea exceptiei privind consolidarea**, (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare** (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente** la diverse standarde imbunatatiri ale IFRS (2012 - 2014) (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016).
- **Amendamente la IFRS 10 si IAS 28, Vanzare sau aporturi de active între un investitor si un asociat sau Joint Venture** (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 27 Metoda punerii in echivalenta in Situatii financiare individuale**, (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 16 si IAS 41: Imobilizari corporale" si IAS 41 „Agricultura”- active biologice** (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 16 si IAS 38: "Imobilizari corporale" si IAS 38 "Active necorporale" – Clarificarea metodelor acceptate pentru depreciere si amortizare**, neadoptate inca de UE (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IFRS 11: "Asocieri in participatie", - Contabilitate pentru achizițiile de interese in angajamente care sunt controlate in comun** (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016).

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, revizuirii si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3 Consolidare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societatii. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 urmează a fi emise în termenul legal.

2.4 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.

2.5 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale Societatii sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care aceasta își desfășoară activitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în „Lei românești” („RON”), care este moneda funcțională și de prezentare a Societatii.

(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, 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 = 4,3504 lei (31 decembrie 2015: 1 USD = 4,1477lei) și 1 EUR = 4.5411 lei (31 decembrie 2015: 1 EUR = 4.5245 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

2.6 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 INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (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.

Societatea a decis reflectarea impactului aplicării IAS 29 în situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2012 și recalcularea sumelor prezentate la 31 decembrie 2011. Impactul acestor ajustări a fost reflectat asupra capitalului social și a rezultatului reportat.

2.7 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 societate asociate elementului este probabilă iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod fiabil.

La data tranziției la IFRS (1.1.2011), Societatea a ales să prezinte terenurile și clădirile la valorile ce includ reevaluarea recunoscută anterior în situațiile financiare întocmite în conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare. De asemenea, ulterior trecerii la IFRS, Societatea a ales să prezinte terenurile și clădirile la valori reevaluate. Orice creștere rezultată din reevaluarea imobilizărilor corporale este înregistrată direct în creditul conturilor de capitaluri proprii, în rezerva din reevaluare, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ, caz în care creșterea este recunoscută ca venit care să compenseze cheltuiala recunoscută anterior la acel activ. O descreștere a valorii nete contabile rezultată din reevaluare este tratată ca o cheltuială în măsura în care în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ. Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale reevaluate este înregistrată în contul de profit și pierdere. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuit inclus în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat. Transferul rezervei din reevaluare nu este posibil decât în cazul derecunoașterii activului.

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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.7 Imobilizări corporale (continuare)

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 Societate 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 Societatea 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.

2.8 Imobilizări necorporale

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.

2.9 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. Pierdere din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.10 Active immobilizate (sau Grupuri destinate cedării) deținute în scopul vânzării

Activele immobilizate (sau Grupurile destinate cedării) sunt clasificate ca active deținute pentru vânzare atunci când valoarea contabilă urmează să fie recuperată în principal prin vânzare, iar vânzarea este considerată foarte probabilă. Acestea sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă mai puțin costurile de vânzare, dacă valoarea contabilă urmează să fie recuperată în principal prin vânzare și nu prin utilizarea sa în continuare.

2.11 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 immobilizate.

Recunoaștere și evaluare

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Societatea 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 Societatea 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 Societății sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil.

2.12 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.

2.13 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.14 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, 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 societatea 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, actualizate pe baza ratei dobânzii efective inițiale. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustare, 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 pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

2.15 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.

2.16 Capital social și rezerve

Acțiunile sunt clasificate drept capitaluri proprii. Acțiunile preferențiale care se răscumpără obligatoriu sunt clasificate ca datorii.

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

2.17 Datorii comerciale

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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.18 Imprumuturi

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

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii pe termen scurt, cu excepția situației în care societatea 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.

2.19 Impozit pe profit curent și amânat

Societatea înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal 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. Aceasta 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. 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.

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 aceleiași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.20 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale societății sunt analizate de către conducere la data fiecărui bilanț. Se înregistrează datoriile 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.

2.21 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații societății 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 societății.

Societatea 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. Începând cu 01.08.2013 Contractul Colectiv de munca se afla în curs de negociere, ca urmare a expirării.

Beneficii la încetarea activității

Angajații care sunt disponibilizați din motive care nu depind de ei vor beneficia de măsurile active de combatere a șomajului

2.22 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care societatea 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 societatea 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.

Pe baza contractelor încheiate cu clienții, Societatea acordă garanții de bună execuție clienților săi, de 5 – 10% din valoarea totală a lucrărilor de construcție facturate. Societatea 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.23 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 societății. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoare adăugată, rabaturi și reduceri și după eliminarea vânzărilor din cadrul societății.

Societatea 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 societății așa cum au fost descrise mai jos. Valoarea veniturilor nu este considerată evaluabilă în mod fiabil până nu au fost soluționate toate contingențele referitoare la vânzări. Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

(a) Contracte de construcție

Societatea 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.

Societatea 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.

Societatea 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 facturile periodice. Facturile periodice neplătite încă de clienți și reținerile sunt incluse la „clienți și alte creanțe”.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.23 Recunoașterea veniturilor (continuare)

(b) Vânzări de bunuri

Vânzările de bunuri sunt recunoscute când societatea vinde un bun către un client. Vânzările sunt achitate, de regulă, cu numerar sau cu alte instrumente de plată. Societatea nu derulează niciun program de fidelitate.

2.24 Contracte de leasing

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care societatea 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.

2.25 Distribuirea dividendelor

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusa unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

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

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

Societatea nu are active semnificative purtătoare de dobândă. Riscul de rată a dobânzii provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. În 2015 și 2014, împrumuturile societății la o rată variabilă au fost denumite în Lei, dolar SUA și în Euro. În anul 2016, societatea nu a contractat alte împrumuturi și credite.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

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

(b) *Riscul de credit*

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 la nivelul societății și sunt agregate de conducerea societății. Conducerea societății monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al societății, 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 societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei societății, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea societății investește surplusul de numerar în conturile curente purtătoare de dobânzi și depozitele la termen, selectând instrumentele cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi o marjă suficientă, așa cum s-a stabilit pe baza previziunilor sus-menționate

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale societății 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

La 31 decembrie 2015	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	32.538.400	1.188.463		33.726.863
Obligații din leasing financiar	-	-		-
Furnizori și alte datorii	40.168.983	7.653.609		47.822.592
Total	72.700.383	8.842.072		81.549.455

La 31 decembrie 2016	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	0	32.392.017	-	32.392.017
Obligații din leasing financiar			-	-
Furnizori și alte datorii	31.406.829	15.899.224	-	47.306.053
Total	31.406.829	48.291.241	-	79.698.070

3.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele societății cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității societății 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, societatea poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Total împrumuturi (nota 15)	33.726.863	32.392.017
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	(11.154.324)	(4.419.501)
Datoria netă	22.572.539	27.972.516
Total capitaluri proprii	19.666.281	4.520.971
Total capital	42.238.820	32.493.487
Gradul de îndatorare (datoria netă/total capital)	53.44%	86.09%

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.2 Managementul riscului de capital (continuare)

Odata cu preluarea prin fuziune a societatii Flowtex Technology si infiintarea societatii Condmag Pipeline , pasivele societatii au suferit modificari atat in indicatorul de datorii, cat si in capitaluri proprii.

3.3 Estimarea la valoarea justă

Societatea 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.

Estimări și ipoteze contabile critice

Societatea 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

Societatea 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 societate a serviciilor prestate până în prezent ca procent din totalul serviciilor care trebuie 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.

Societatea 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 aprecieri semnificative. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Societatea 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 datoriile privind impozitul pe profitul curent sau amânat în perioada în care se efectuează determinarea.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE (continuare)

(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, societatea 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 2014 conducerea societății a analizat indicatorii de depreciere și a concluzionat că nu este necesară desfășurarea unor teste de depreciere sau recunoașterea unei pierderi din depreciere.

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”).

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

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

	Construcții	Alimentatie publica	Total
Venituri pe segmente	25.256.065	-	25.256.065
EBITDA	(12.323.647)	-	(12.323.647)
Depreciere și amortizare	(13.724.458)	-	(13.724.458)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	(1.303.280)	-	(1.303.280)
Profit inaintea impozitului pe profit	(27.351.385)	-	(27.351.385)
Impozit pe profit	2.301.950	-	2.301.950
Profitul / (Pierderea) anului	(25.049.435)	-	(25.049.435)
Active pe segmente	115.978.640	-	115.978.640
Total active	115.978.640	-	115.978.640
Datorii pe segmente	90.557.353	-	90.557.353
Datorii nealocate segmentelor			
Impozit pe profit curent			5.755.005
Impozit pe profit amanat			5.755.005
Total datorii			96.312.358

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

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

	<u>Construcții</u>	<u>Alimentatie publica</u>	<u>Total</u>
Venituri pe segmente	9.904.547	-	9.904.547
EBITDA	(24.273.354)	-	(24.273.354)
Depreciere și amortizare	(5.056.290)	-	(5.056.290)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	33.188	-	33.188
Profit înaintea impozitului pe profit	(19.391.909)	-	(19.391.909)
Impozit pe profit	0	-	-
Profitul / (Pierderea) anului	(19.391.909)	-	(19.391.909)
Active pe segmente	84.219.041	-	84.219.041
Total active	84.219.041	-	84.219.041
Datorii pe segmente	70.943.065	-	70.943.065
Datorii nealocate segmentelor			
Impozit pe profit curent			
Impozit pe profit amanat	5.755.005		5.755.005
Total datorii	79.698.070		79.698.070

În cursul anului 2014 societatea a închis sectorul de activitate de alimentare publică, începând cu luna iulie 2014.

Detalierea veniturilor este următoarea:

Analiza veniturilor pe categorii	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
Lucrari de constructii ingineresti	21.963.316	8.392.808
Prestari de servicii	2.605.049	1.510.773
Vânzări de bunuri	687.700	966
	25.256.065	9.904.547

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2015	69.223.323	67.610.642	574.157	39.575	137.447.697
Creșteri	-	-	-	-	-
Alte reduceri*	-	(282.080)	-	-	(282.080)
Cedări, transferuri și alte reduceri	(13.542)	(8.601.333)	(11.697)	-	(8.626.572)
Transferuri	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	69.209.781	58.727.229	562.460	39.575	128.539.045
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2015	4.736.257	51.138.509	364.471	-	56.239.236
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	2.289.735	6.518.850	35.542	-	8.844.127
Reduceri sau reluări	(6.668)	(6.622.185)	(11.697)	-	(6.640.550)
Sold la 31 decembrie 2015	7.019.324	51.035.174	388.316	-	58.442.814
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	64.487.065	16.472.135	209.685	39.575	81.208.461
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2015	62.190.457	42.255.094	352.775	39.575	70.096.231

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)	Terenuri si construcții	Instalații tehnice si masini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2016	30.259.600	38.950.181	59.289.690	39.575	128.539.046
Creșteri			-		
Alte reduceri*		-	-	-	
Cedari, transferuri si alte reduceri				-	
Transferuri		-	-	-	
Sold la 31 decembrie 2016	30.259.600	38.950.181	59.289.690	39.575	128.539.046
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2016	599.665	6.419.660	51.423.488	0	58.442.813
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului		2.080.805	2.974.319		5.055.124
Reduceri sau reluări				(39.575)	
Sold la 31 decembrie 2016	599.665	8.500.465	54.397.807	0	63.497.937
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2016	30.259.600	38.950.181	59.289.690	0	128.539.046
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2016	29.659.935	30.449.716	4.891.883	0	65.001.534

* sumele reprezintă restituirea din patrimoniu a unor bunuri dobândite în anul 2013 prin executare silită a unui debitor pentru recuperarea unei creanțe, ca urmare a unei hotărâri judecătorești prin care s-a luat act de medierea încheiată între părți, privind stingerea litigiului prin recuperarea creanței prin încasare.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Terenurile și clădirile societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2012 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de piață. Surplusul din reevaluare a fost creditat în „Rezerve din reevaluare”.

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Rezerva de reevaluare la începutul exercitiului	36.792.877	36.798.689
Diferente din reevaluare în cursul exercitiului	-	-
Sume transferate din rezerva de reevaluare în cursul exercitiului	(3.188)	0
Rezerva de reevaluare la sfarsitul exercitiului	36.789.689	36.798.689

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Cost	-	0
Amortizare cumulată	-	0
Valoare contabilă netă	-	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni, brevete, licente mărci, drepturi și valori similare și alte immobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	995.185	-	995.185
Creșteri	-	-	-
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	995.185	-	995.185
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2015	988.536	-	988.536
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	-	-
Amortizarea preluată prin fuziune	-	-	-
Reduceri sau reluări	5.481	-	5.481
Sold la 31 decembrie 2015	994.017	-	994.017
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	6.650	-	6.650
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2015	1.168	-	1.168
Sold la 1 ianuarie 2016	995.185	-	995.185
Creșteri	0	-	0
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	995.185	-	995.185
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2016	994.017	-	994.017
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.168	-	1.168
Amortizarea preluată prin fuziune	-	-	-
Reduceri sau reluări	0	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	995.185	-	995.185
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2016	1.168	-	1.168
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2016	0	-	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	14.252.428	16.637.786
Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	11.154.324	4.419.501
Total	<u>21.459.013</u>	<u>21.057.287</u>

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Împrumuturi (excluzând obligațiile de leasing financiar)	33.726.863	32.392.017
Obligațiile de leasing financiar	-	0
Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	37.203.145	46.691.042
Total	<u>70.930.008</u>	<u>79.083.059</u>

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 societatii.

	<u>2016</u>
Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate:	
Grupul 1	0
Grupul 2	0
Grupul 3	3.606.798
	<u>3.606.798</u>

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de credit s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2015-2016, 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;

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE (continuare)

Riscul de credit aferent garanțiilor, poate fi evaluat astfel:

	2016
Clienți recurenți fără incidente de plată	5.025.541
Clienți recurenți cu incidente de plată	10.294.243
<i>din care Parti afiliate (Nota 26)</i>	2.406.431
Altele (garanții sub 100 mii RON)	1.928.982
Total	15.797.233

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

	2016
Clienți recurenți fără incidente de plată	(274.008)
Proiecte finanțate de la bugetul de stat	2.406.431
Parti afiliate (Nota 26)	35.712
Altele (sub 100 mii RON)	35.712
Total	2.168.135

10 CLIENȚI ȘI ALTE CREAȚE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Creanțe comerciale	18.700.700	21.098.496
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	(16.310.700)	(19.839.046)
Creanțe comerciale - net	2.390.000	1.259.450
- din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	4.225.777	1.076.221
TVA de încasat	1.640.220	404.402
Cheltuieli în avans	370.315	13.554
Avansuri acordate furnizorilor	1.166.951	0
Debitori diverși	561.649	686.992
Minus: provizion pentru deprecierea debitorilor diverși	(392.324)	(624.942)
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	2.406.431	0
- din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	2.235.501	0
Sume de facturat	-212.483	2.168.135
Garanții acordate	9.312.532	0
- din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	3.537.829	0
Alte creanțe	186.983	3.775.308
	17.429.914	7.682.899
Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor	(5.424.178)	0
Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe	12.005.735	7.682.899

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

10 **CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE (continuare)**
11

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Creanțe comerciale	1.591.355	1.259.450
Garanții acordate	5.364.793	
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	2.406.430	1.076.221
Debitori diverși	(212.843)	62.050
Sume de facturat	169.325	2.168.135
Alte creanțe	186.983	3.117.043
	<u>9.506.073</u>	<u>7.682.899</u>

La data de 31 decembrie 2016, au fost depreciate și provizionate creanțele comerciale în valoare de 19.839.046 lei . Se estimează că aceste creanțe nu vor mai fi recuperate.

Mișcările societatii pentru ajustările pentru deprecierea clienților și altor creanțe sunt următoarele:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
La 1 ianuarie	(11.042.916)	(16.703.024)
Provizion pentru deprecierea creanțelor	(22.989.993)	(2.238.394)
Sume reluate in cursul perioadei	17.329.885	2.235.501
La sfârșitul perioadei	<u>(16.703.024)</u>	<u>(16.705.917)</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

12 STOCURI

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Materii prime	7.867.645	4.900.272
Provizioane pentru materii prime	(1.157.585)	(1.157.584)
Producția în curs de execuție	61.907	61.907
Produse semifabricate	541.430	359.426
Provizioane pentru produse semifabricate	(79.493)	(79.493)
Mărfuri	0	0
Produse finite	21.579	21.579
Provizioane pentru produse finite	(2.224)	(2.224)
Alte stocuri	6.622	6.805
Stocuri în custodie la terți	169.999	176.947
Total	7.429.881	4.287.635

13 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Numerar în bancă	6.543.766	4.418.257
- sume în lei	6.543.181	4.417.476
- sume în altă monedă	585	781
Conturi bancare restrictionate	4.607.043	2.248.798
- pe termen scurt	3.579.606	1.187.423
- pe termen lung	1.027.437	982.036
Numerar în casă	3.432	1.244
- sume în lei	3432	1.244
- sume în altă monedă	-	-
Altele	83	0
- sume în lei	83	0
- sume în altă monedă	-	-
	11.154.324	4.419.501

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

13 CAPITAL SOCIAL SI PRIME DE CAPITAL

Acțiuni

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj deținut (%)</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj deținut (%)</u>
SC DAFORA SA MEDIAS	174.742.676	28.611.965	45,8238	174.742.676	28.611.965	45,8238
OGBBA Van HERK BV	41.613.095	6.812.670	10,9125	41.613.095	6.812.670	10,9125
PERSOANE JURIDICE	85.138.754	13.941.620	22,3265	88.850.652	14.549.515	23,2998
PERSOANE FIZICE	79.841.226	13.078.016	20,9373	76.129.328	12.470.121	19,9639
Total	<u>381.335.751</u>	<u>62.444.271</u>	<u>100</u>	<u>381.335.751</u>	<u>62.444.271</u>	<u>100</u>

Numărul total autorizat al acțiunilor este de 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2016: 381.335.751 acțiuni) având o valoare netă de 0,1 lei pe acțiune. Toate acțiunile emise sunt plătite în totalitate.

Valoarea capitalului este influentată de prevederile IAS 29.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Datorii comerciale	17.668.365	18.220.997
- din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)	802.937	464.346
Avansuri incasate	8.399.990	1.327.581
Sume datorate clienților în legătură cu contractele de construcție	274.008	0
Contribuții, asigurări sociale și alte impozite	8.153.471	15.564.733
Alte datorii la buget	2.465.975	2.664.986
Garanții reținute	10.860.782	7.662.014
- din care în relație cu partile afiliate	-	-
	47.822.591	45.440.311
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	(7.653.609)	(7.662.014)
Minus porțiunea pe termen lung: datorii buget	-	(6.970.405)
Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor datorii	40.168.983	30.807.892

15 ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	1.188.463	32.392.017
Obligații din leasing financiar	-	0
	1.188.463	32.392.017
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	31.101.595	0
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	1.436.805	0
Obligații din leasing financiar	-	0
	32.538.400	0
Total împrumuturi	33.726.863	32.392.017

Societatea beneficiaza de linii de credit atat pentru capital de lucru cat si pentru scrisori de garantie pentru care plateste dobanzi la finele fiecarei luni.

La 31 decembrie 2016 Societatea avea emise din liniile de credit, scrisori de garantie in favoarea beneficiarilor in valoare de 4.217.288 lei

Împrumuturile bancare pe termen scurt și lung în valoare de 32.392.017 lei sunt garantate astfel:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Imobilizări corporale	70.098.558	70.098.558
Contracte cesionate	40.281.442	40.281.442

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

15 ÎMPRUMUTURI (continuare)

(a) *Împrumuturi bancare*

Expunerea împrumuturilor societății la modificările ratei dobânzii și a datelor contractuale de modificare ale acestora se încadrează într-un termen de 6 luni sau mai puțin.

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora.

Valorile contabile ale împrumuturilor societății sunt exprimate în următoarele monede:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
EURO	2.050.243	2.513.827
Leu românesc (RON)	31.676.621	29.878.190
	33.726.864	32.392.017

(b) *Obligații din leasing financiar*

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Obligații brute din leasing financiar		
– plăți minime de leasing:		
Sub 1 an	-	0
Între 1 și 5 ani	-	0
	-	0
Cheltuieli financiare viitoare pentru leasing financiar	-	0
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar	-	0

Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar este următoarea:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Sub 1 an	-	0
Între 1 și 5 ani	-	0
	-	0

În luna decembrie 2015 au fost reziliate contractele de leasing în totalitatea lor.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

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:		
de recuperat în mai mult de 12 luni	4.720.301	4.720.301
de recuperat în mai puțin de 12 luni	-	-
	<u>4.720.301</u>	<u>4.720.301</u>
Datorii privind impozitul amânat:		
de recuperat în mai mult de 12 luni	5.755.005	5.755.005
de recuperat în mai puțin de 12 luni	-	-
	<u>5.755.005</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>(3.336.654)</u>	<u>(1.034.704)</u>
(Cheltuiala) / Reluare în contul de profit și pierdere	2.301.950	0
(Cheltuiala) / Reluare în situația rezultatului global		
La 31 decembrie: active / (datorie)	<u>(1.034.704)</u>	<u>(1.034.704)</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 2014</u>	<u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u>	<u>Creditat în rezultatul reportat</u>	<u>La 31 dec 2014</u>	<u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u>	<u>La 31 dec 2015</u>
Reevaluarea						
imobilizărilor corporale	(5.566.726)	147.600		(5.419.126)	135.956	(5.283.170)
Contracte de construcție	(56.250)	56.250		-	-	-
Datorii privind impozitul amânat	(5.622.976)	203.850		(5.419.126)	135.956	(5.283.170)
Pierdere fiscală	9.774.218	(9.774.218)		-	2.391.275	2.391.275
Contracte de construcție	-	166.598		166.598	(150.505)	16.493
Provizion pentru creanțe comerciale	357.524	1.329.184		1.686.708	126.795	1.813.503
Provizion pentru stocuri	107.678	36.438		144.116	54.173	198.289
Provizion pensii	84.360	-84.360		-	-	-
Provizion pentru concedii neefectuate	151.457	-66.407		85.050	(49.818)	35.232
Provizion pentru concedii neefectuate	-	-		-	65.586	65.586
Efectul impozitului amânat net	4.852.261	(8.188.915)		(3.336.654)	2.301.950	(1.034.704)

Conform principiului prudentei, precum și a normelor IFRS (IAS 12) s-au reevaluat creanțele privind impozitul amânat provenit din pierderile fiscale anterioare, astfel în anul 2014 s-a înregistrat anularea acestora.

În anul 2016 nu sunt modificări cu privire la IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

17 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	<u>Provizioane garanții clienți</u>	<u>Litigii</u>	<u>Alte provizioane</u>	<u>Provizioane pensii</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2016	732.519	-	220.200	-	952.719
Constituiiri		-	0	-	
Anulari	(353.782)	-	-	-	(353.782)
La 31 Decembrie 2016	379.737	-	220.200	-	598.937

(a) Garanții acordate clienților

Garanții de bună execuție sunt acordate clienților pentru serviciile de construcții prestate. Valoarea garanției este între 5 – 10% 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, societatea constituie provizioane pentru valoarea concediilor neefectuate de angajații săi.

(c) Provizion pentru beneficii post-angajare

Conform Contractului colectiv de muncă, 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. Societatea a înregistrat un provizion aferent serviciilor prestate anterior de angajații săi. În condițiile în care Contractul colectiv de muncă a expirat începând cu 01.08.2013, în prezent aflându-se în stadiul de negociere, societatea a reluat provizionul existent la 31.12.2013.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

18 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

	2015	2016
(Pierdere)/Câștig din cedarea imobilizărilor corporale	1.572.851	0
Total	1.572.851	0

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2015	2016
Cheltuieli de deplasare și diurnă	869.289	461.326
Chirii	189.197	82.128
Utilități	798.648	486.437
Asigurări	263.141	90.250
Reparații și întreținere	93.659	281.798
Transport	131.987	155.066
Taxe și cheltuieli similare	980.583	1.150.154
Altele	1.837.851	2.895.101
Total	5.200.355	5.602.260

20 CHELTUIELI CU PERSONALUL
21

	2015	2016
Salarii și indemnizații	8.602.596	3.889.745
Cheltuieli cu asigurări sociale	2.198.526	949.954
Total	10.801.122	4.839.699

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Număr mediu de angajați	164	109

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Număr de angajați	188	126

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

22 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cheltuieli cu dobânda:		0
- Împrumuturi bancare	(1.237.286)	0
- Obligații din leasing financiar	(47.145)	0
Cheltuiala cu diferențe de curs valutar pentru credite și leasing-uri	(401.323)	0
Cheltuiala cu alte diferențe de curs valutar	(34.869)	(5.716)
Cheltuiala cu sconturile acordate	-	0
Cheltuiala cu titlurile de participare	-	0
Cheltuieli financiare	<u>(1.720.623)</u>	<u>(5.716)</u>
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	178.611	31.096
Venituri din diferențe de curs valutar	90.897	7.808
Venituri din diferențe de curs valutar pentru leasing-uri	147.787	0
Venituri din sconturi primite	48	0
Venituri din vânzarea titlurilor de participare	-	0
Venituri financiare	<u>417.343</u>	<u>38.904</u>
Cheltuieli / Venituri financiare nete	<u>(1.303.280)</u>	<u>33.188</u>

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

23 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impozit curent:		
Impozit curent asupra profitul aferent anului	-	-
Total impozit curent	<u>-</u>	<u>-</u>
Impozit amânat (nota 16):		
Apariția și reluarea diferențelor temporare	2.301.950	
Total impozit amânat	<u>2.301.950</u>	<u>0</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>2.301.950</u>	<u>0</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

	2015	2016
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare –IFRS	(27.351.391)	(19.391.909)
Impozit calculat la rata de impozitare de 16%	(4.376.222)	
Efectele fiscale ale:		
– Deducerilor	(3.954.445)	
– Venitului nesupus impozitării	-	
– Cheltuielilor nedeductibile fiscal	6.164.673	
– Elementelor similare veniturilor	(135.956)	
- Derecunoastere impozit amanat pentru pierderea fiscala anterioara	-	
Reduceri impozit pe profit		
Cheltuiala / (Venit) cu impozitul pe profit	(2.301.950)	0

Conform IFRS IAS 12 revizuit „ Se impune recunoasterea creantelor privind impozitul pe profit amanat atunci cand este probabil ca profiturile impozabile, fata de care creanta se poate utiliza, vor fi disponibile. Cand o entitate a inregistrat precedente in ceea ce priveste pierderile fiscale, ea trebuie sa recunoasca o creanta privind impozitul pe amanat, numai in masura in care (...) exista dovezi convingatoare care sa garanteze disponibilitatea unui profit impozabil suficient”

24 REZULTATUL PE ACȚIUNE

(a) *De bază*

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului, cu excepția acțiunilor ordinare achiziționate de Societate și păstrate ca acțiuni de trezorerie. Societatea a înregistrat pierderi la 31 decembrie 2016, respectiv 31 decembrie 2015.

	2015	2016
Profit / (pierdere) atribuibil acționarilor	(25.049.437)	(19.391.909)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului	381.335.751	381.335.751
Rezultatul de bază pe acțiune	(0.0657)	(0.0509)

(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. Societatea nu deține datorii convertibile iar societatea 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 INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

25 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	2015	2016
Profit net/(pierdere neta)	(25.049.438)	(19.391.909)
Ajustări pentru:		
– Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)	8.849.609	5.056.290
– (Profit) / Pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18)	(1.572.851)	0
– Venituri din dobânzi (nota 21)	(178.611)	31.096
– Cheltuiala cu dobânda (nota 21)	1.284.431	0
– Impozit pe profit (nota 22)	(2.301.950)	0
– Provizioane pentru stocuri și creanțe comerciale (6814-7814)	6.034.099	4.308.532
– Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (6812-7812)	170.334	(2.980)
– Pierderi/(profit) din diferențe de curs valutar	197.509	246.466
- Castig net din vanzarea titlurilor de participare	-	0
Modificări ale capitalului circulant:		
– Stocuri (crestere)/descrestere	1.186.701	1.239.313
– Clienți și alte creanțe (crestere)/descrestere	14.095.434	1.806.506
– Furnizori și alte datorii (descrestere)/crestere	(13.693.195)	
Numerar generat din exploatare	(10.977.928)	6.706.686

Tranzacții nemonetare

26 CONTINGENȚE

(a) *Litigii*

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

(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 societatii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 societății 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 societății.

(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 societății 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 societății în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității:

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea societății 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 societății 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 societății 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

25 CONTINGENȚE (continuare)

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 societatea să își modifice metodologiile de evaluare.

27 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi.

Părți legate sunt entitățile sub control comun - asociați, membri ai personalului-cheie din conducere al entității sau al societății-mamă a acesteia și membri apropiați ai familiei persoanei menționate.

În cursul anului, Societatea a efectuat tranzacții semnificative cu societăți din cadrul grupului. Reglementările fiscale din România cu privire la prețurile de transfer sunt în curs de dezvoltare. Ca urmare, în cazul unui control fiscal asupra prețurilor de transfer, este posibil ca Societatea să se ceară prezentarea documentelor utilizate în stabilirea prețului de transfer, să recalculeze rezultatele fiscale și să plătească impozite suplimentare. La data raportului de audit, Societatea nu estimează riscuri potențiale legate de politica prețurilor de transfer care să genereze un provizion.

a) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

<u>Denumirea</u>	<u>Relatia</u>
Timgaz SA	filială
Dafora SA	acționar semnificativ
Salconserv SA	entitate sub control comun
Salflom SA	entitate sub control comun
Dafora Turism SA	entitate sub control comun
CARS SA	entitate sub control comun
Dafora Medica SA	entitate sub control comun
Discret SRL	entitate sub control comun
Plastsistem SA	entitate sub control comun
Teraplast SA	entitate sub control comun
Transgex SA	entitate sub control comun

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

b) Vânzări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
	(lei)	(lei)
Vânzări de servicii		
- părți afiliate	1.135.071	355.924
- părți legate	296.371	475
Vânzări de bunuri		
- părți afiliate	-	-
- părți legate	-	-
	1.431.442	356.399

c) Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
	(lei)	(lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>		
- părți afiliate	84.797	40.853
- părți legate	380.527	
<i>Cumpărări de bunuri</i>		
- părți afiliate	675.606	
- părți legate	-	
	1.140.930	40.853

d) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	3.630.318	3.518.836
- părți legate	472.859	87.962
	3.501.052	3.606.798
Sume datorate pentru contractele de construcții	2.235.500	0
Garantii	3.537.829	0
Avansuri acordate pentru mijloace fixe		
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate/legate</i>		
Furnizori		
- părți afiliate	802.937	464.346
- părți legate	-	-
	1.490.253	464.346

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

e) Împrumuturi catre părți afiliate/legate

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	(lei)	(lei)
Împrumuturi pe termen scurt	485.000	485.000
Dobânda (de referinta BNR) de incasat aferenta împrumuturilor	110.459	117.551
	<u>595.459</u>	<u>602.551</u>

Datele contractuale referitoare la împrumuturile acordate pot fi detaliate după cum urmează:

<u>Împrumutat</u>	<u>Valoare împrumut la 31 Decembrie 2016</u>	<u>Dobanda practicată</u>
SC Timgaz SA	485.000	Dobanda de referinta BNR

Creditele au fost acordate fără garanții specifice.

f) 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>2016</u>
Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților		
- Administratori	789.583	140.000
- Directori	915.928	367.174
	<u>1.705.511</u>	<u>507.174</u>

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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 Hotararea nr.2/08.09.2015, Adunarea Generala a Actionarilor Condmag SA a fost aprobata numirea domnului Călburean 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 03.03.2015 in 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.

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale individuale la **31/12/2016** pentru :

Entitatea: **CONDMAG S.A.**

Judetul: 08 –BRASOV

Adresa: localitatea Brasov str. Avram Iancu, nr. 52

Numar din registrul comertului: J08/35/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 4221—Lucrari de constructii ale proiectelor utilitare pentru fluide

Cod de identificare fiscala: RO 1100008

Administratorul Special al societatii, **GHEORGHE CALBUREAN** isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare individuale anuale la 31/12/2016 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societatii.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditiile Legii nr.85/2014.

Administrator Special
Gheorghe Calburean