

S.C. CONDMAG S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017**

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

CONDMAG S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 30 IUNIE 2017
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>30 IUNIE</u> <u>2017</u>	<u>31 DECEMBRIE</u> <u>2016</u>
Activ		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	62.926.436	65.001.534
Imobilizări necorporale	0	0
Titluri contabilizate la cost	150.000	750.040
Active financiare disponibile pentru vânzare	0	0
Activ aferent impozitului pe profit amanat	0	0
Clienți și alte creanțe	2.063.663	2.063.876
Total active imobilizate	65.140.099	67.815.450
Active circulante		
Stocuri	4.467.846	4.287.635
Clienți și alte creanțe	6.510.805	7.682.899
Impozit pe profit curent	0	0
Numerar și echivalent de numerar	4.862.241	4.419.501
Total active circulante	15.840.892	16.390.035
Cheltuieli înregistrate în avans	428.349	13.554
Total activ	81.409.340	84.219.041
Capitaluri proprii și datorii		
Capital social	38.133.575	38.133.575
Alte elemente ale capitalului social	24.310.696	24.310.696
Total Capital social	62.444.271	62.444.271
Rezerve	76.433.279	76.436.467
Rezultatul reportat	(138.278.227)	(134.356.579)
Total capitaluri proprii	599.323	4.520.971
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	33.658.822	33.658.822
Datorii aferente impozitului pe profit amânat	5.755.005	5.755.005
Furnizori și alte datorii	8.864.188	8.877.414
Total	48.278.015	48.291.241

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>30 Iunie</u> <u>2017</u>	<u>31 Decembrie</u> <u>2016</u>
Datorii curente		
Furnizori și alte datorii	32.091.942	30.791.818
Venituri înregistrate în avans	0	16.074
Datorii curente privind impozitul pe profit	0	0
Împrumuturi	0	0
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	440.060	598.937
Total datorii curente	32.532.002	31.406.829
Total datorii	80.810.017	79.698.070
Total capitaluri proprii și datorii	81.409.340	84.219.041

Gheorghe Călburean
Administrator special

Rominsolv
Adminstrator judiciar

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

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>30 IUNIE</u> <u>2016</u>	<u>30 IUNIE</u> <u>2017</u>
Venituri	7.864.084	1.974.700
Alte venituri din exploatare	413	2.013
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție	(103.840)	(5.992)
Materii prime și materiale	(4.251.474)	(1.340.630)
Costul mărfurilor	0	(306)
Cheltuieli cu personalul	(2.731.003)	(1.740.266)
Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți	(983.063)	(1.165.006)
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate		
riscuri și cheltuieli	(2.967.449)	(1.922.815)
Ajustari de valoare privind activele circulante, net	(2.980)	0
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	(205)	(512)
Alte cheltuieli din exploatare	(3.598)	(28.059)
Alte venituri / (pierderi), net		
Profit/ (pierdere) din exploatare	(3.179.115)	(4.226.873)
Venituri din dobanzi	28.479	783
Costuri financiare, net	(2.043)	(4.035.573)
Rezultat financiar	26.436	(4.034.790)
Profit / (pierdere) înainte de impozitare	(3.152.679)	(8.261.636)
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent și amanat	0	0
Profit net/(pierdere neta) aferent(a)exercițiului	(3.152.679)	(8.261.663)
Rezultatul net al perioadei	(3.152.679)	(8.261.636)

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>30 IUNIE</u> <u>2016</u>	<u>30 IUNIE</u> <u>2017</u>
Profit / (pierdere) aferent exercițiului	<u>(3.152.679)</u>	<u>(8.261.663)</u>
Alte elemente ale rezultatului global:		
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea terenurilor și clădirilor	-	-
Alte elemente	-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, net de impozit	<u>-</u>	<u>-</u>
Rezultat global total aferent exercițiului Profit/ (pierdere)	<u>(3.152.679)</u>	<u>(8.261.663)</u>

Gheorghe Călburean
Administrator special

Rominsolv
Adminstrator judiciar

Intocmit

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

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Capital social	Rezerve reevaluare	Alte elemente de capital	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
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 2016	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(134.356.579)	4.520.971
Sold la 1 ianuarie 2017	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(134.356.579)	4.520.971
Profit/(pierdere) aferent perioadei	-	-	-	-	(8.261.663)	(8.261.663)
Alte elemente ale rezultatului global						
Castiguri din reevaluarea terenurilor si construcțiilor	-	-	-	-	-	-
Rezultat global total	-	-	-	-	-	-
Rezerve realizate	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	-	4.340.015	4.340.015
Sold la 30 Iunie 2017	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(138.278.227)	599.323

Gheorghe Călburean
 Administrator special

Rominsolv
 Administrator judiciar

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

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	30 IUNIE 2017	Anul încheiat la 31 DECEMBRIE 2016
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Numerar generat din exploatare	(761.087)	(6.706.686)
Dobânzi plătite	0	0
Impozit pe profit plătit	0	0
Numerar net generat din activități de exploatare	(761.087)	(6.706.686)
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	0	0
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale	504	0
Plata în numerar pentru achiziții acțiuni	0	0
Incasări în numerar din vânzarea de acțiuni	0	0
Incasări din dobânzi	118.323	31.095
Numerar net utilizat în activități de investiții	118.827	31.095
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni	600.000	0
Încasări/Rambursări în numerar din credite	0	(59.232)
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)	0	0
Plata/Incasarea în numerar pentru împrumuturile acordate în cadrul grupului	485.000	0
Plăți către furnizorii de leasing	0	0
Numerar net utilizat în activități de finanțare	1.085.000	(59.232)
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	442.740	(6.734.823)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	4.419.501	11.154.324
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	4.862.241	4.419.501

Gheorghe Călburean
 Administrator special

Rominsolv
 Administrator judiciar

Intocmit

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

1 INFORMAȚII GENERALE

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

Societatea are **capital social în valoare de 38.133.575 lei** (31 decembrie 2016 : 38.133.575 lei , 31 decembrie 2015: 38.133.575 lei), constând în 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2016: 381.335.751) cu o valoare nominală de 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 30 IUNIE2017 este de 62.444.271 lei .

S.C. 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
Condmag Pipeline SRL	filiala	Romania	100,00	infiintare

2

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 Finanțelor Publice nr.1286/2012 cu modificările ulterioare.

2.2 Bazele întocmirii

procesul de aplicare a politicilor 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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);
- **IAS 27 "Situații financiare individuale"** (revizuit în 2011), adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IAS 28 "Investiții în entități 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 „Situații financiare consolidate”, IFRS 11 „Asocieri în participație” și IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” - Ghid pentru tranziție**, adoptat de UE în 4 aprilie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014);
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 27 (revizuit în 2011) „Situații financiare separate” – Companii de Investiții**, 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: Recunoaștere 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

(b) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, urmatoarele standarde, revizuirii si interpretari erau emise, dar nu erau inca in vigoare:

- **Completări față de IAS 19 ” Beneficiile angajatilor”** – planuri de beneficii definite: contributiile angajatilor (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2014);
- **Completări față de diferite standarde „Imbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2011-2013)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13, IAS 16 si IAS 40), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele si 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).
- 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 diferente 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**

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

- 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.

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 Internationale de Raportare Financiara, asa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeana. Situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 urmeaza a fi emise in 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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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 denumite în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 30 IUNIE 2017, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt 1 USD = 3,9915 lei (31 decembrie 2016: 1 USD = 4,3504 lei) și 1 EUR = 4.5539 lei (31 decembrie 2016: 1 EUR = 4.5411 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”).

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

imobilizarilor 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 imobilizarilor 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.

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

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

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

Activele imobilizate (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 imobilizate.

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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.

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 cheltuială, 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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.

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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.

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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Valoarea provizionului reprezentând beneficii ulterioare încetării contractelor de muncă se stabilește pe baza Contractului colectiv de muncă în vigoare.

Incepand cu 01.08.2013 Contractul Colectiv de munca se afla in curs de negociere, ca urmare a expirarii.

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.

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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”.

(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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

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

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

Societatea nu este 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.

(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 PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3.2 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*

Previzunile 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 PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

La 30 IUNIE 2017	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	32.532.002	15.885.998	-	48.418.000
Total	32.532.002	48.278.015	-	80.810.017

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

3.1 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.

	30 IUNIE 2017	31 DECEMBRIE 2016
Total împrumuturi	32.392.017	32.392.017
Mai puțin: numerar și echivalent numerar	(4.862.241)	(4.419.501)
Datoria netă	27.529.776	27.972.516
Total capitaluri proprii	599.323	4.520.971
	28.129.099	32.493.487

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Total capital		
Gradul de indatorare (datoria neta/total capital)	97.87%	86.09%

3.2 Managementul riscului de capital

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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.

(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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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. În anul 2017 nu s-a obținut niciun venit de la clienți externi.

Informațiile pe segmente pentru perioada încheiata la 30 IUNIE 2017 sunt următoarele:

	Construcții	Alimentatie publica	Total
Venituri pe segmente	1.970.721	-	1.970.721
EBITDA	(4.274.779)	-	(4.274.779)
Depreciere și amortizare	(1.922.815)	-	(1.922.815)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	(4.034.790)	-	(4.034.790)
Profit inaintea impozitului pe profit	(8.261.663)	-	(8.261.663)
Impozit pe profit	0	-	
Profitul / (Pierdere) perioadei	(8.261.663)	-	(8.261.663)
Active pe segmente	81.409.340	-	81.409.340
Total active	81.409.340	-	81.409.340
Datorii pe segmente	75.055.012	-	75.055.012
Datorii nealocate segmentelor			
Impozit pe profit curent			
Impozit pe profit amanat	5.755.005	-	5.755.005
Total datorii la 30 IUNIE 2017	80.810.017	-	80.810.017

În cursul anului 2014 societatea a închis sectorul de activitate de alimentatie publica, incepand cu luna iulie 2014.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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

	Construcții	Alimentatie publica	Total
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 inaintea 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 30 IUNIE 2017	Sold la 31 DECEMBRIE 2016
Lucrari de constructii ingineresti	1.414.635	8.392.808
Prestari de servicii	538.266	1.510.773
Vânzări de bunuri	17.820	966
Total	1.970.721	9.904.547

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri (lei)	Constructii (lei)	Alte instalații, utilaje și mobilier (lei)	Imobilizări corporale în curs (lei)	Total (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*	-				
Cedări, transferuri și 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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)	Terenuri	Constructii	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 IANUARIE 2017	30.259.600	38.950.181	59.289.690	39.575	128.539.046
Creșteri		39.575			39.575
Alte reduceri*					
Cedari, transferuri și alte reduceri		(526)		(39.575)	(40.101)
Transferuri					
Sold la 30 IUNIE 2017	30.259.600	38.989.230	59.289.690	0	128.538.520
Amortizare cumulată					
Sold la 1 IANUARIE 2017	599.665	8.500.465	54.397.807	0	63.497.937
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	280.407	1.036.840	797.426		2.114.673
Reduceri sau reluări		(526)			(526)
Sold la 30 IUNIE 2017	880.072	9.536.779	55.195.233	0	65.612.084
Valoarea contabilă netă la 1 IANUARIE 2017	29.659.935	30.449.716	4.891.883	0	65.001.534
Valoarea contabilă netă la 30 IUNIE 2017	29.379.528	29.452.451	4.094.457	0	62.926.436

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
 (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:

	30 IUNIE 2017	31 DECEMBRIE 2016
Rezerva de reevaluare la începutul exercitiului	36.789.689	36.789.689
Diferente din reevaluare in cursul exercitiului	-	-
Sume transferate din rezerva de reevaluare in cursul exercitiului	0	0
Rezerva de reevaluare la sfarsitul exercitiului	36.789.689	36.789.689

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

	30 IUNIE 2017	31 DECEMBRIE 2016
Cost	0	0
Amortizare cumulată	0	0
Valoare contabilă netă	0	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni, brevete, licente mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	995.186	-	995.186
Creșteri	-	-	-
Cedări, transferuri și alte reduceri			
Sold la 31 decembrie 2016	995.186		995.186
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2016	994.017	-	994.017
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.169		1.169
Amortizarea preluată prin fuziune			
Reduceri sau reluări	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	995.186	-	995.186
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2016	1.169	-	1.169
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2016	0	-	0
Sold la 1 IANUARIE 2017	995.186	-	995.186
Creșteri	0	-	0
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	-
Sold la 30 IUNIE 2017	995.186	-	995.186
Amortizare cumulată			
Sold la 1 IANUARIE 2017	995.186	-	995.186
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	0	-	0
Amortizarea preluată prin fuziune	-	-	-
Reduceri sau reluări	0	-	
Sold la 30 IUNIE 2017	995.186	-	995.186
Valoarea contabilă netă la 1 IANUARIE 2017	0	-	0
Valoarea contabilă netă la 30 IUNIE 2017	0	-	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în 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:

	30 IUNIE 2017	31 DECEMBRIE 2016
Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	28.118.648	16.637.786
Numerar și echivalente de numerar	4.862.241	4.419.501
Total	32.980.889	21.057.287

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

	30 IUNIE 2017	31 DECEMBRIE 2016
Împrumuturi (excluzând obligațiile de leasing financiar)	32.392.017	32.392.017
Obligațiile de leasing financiar	0	0
Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	47.977.940	46.691.042
Total	80.369.957	79.083.059

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.

	30 IUNIE 2017
Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate:	
Grupul 1	0
Grupul 2	0
Grupul 3	810.078
Total	<u>810.078</u>

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de credit s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2016-2017, 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 PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE

	31 DECEMBR. 2016	30 IUNIE 2017
Creanțe comerciale	21.098.496	18.579.879
Minus: ajustari pentru deprecierea creanțelor comerciale	(19.839.046)	(17.420.018)
Creanțe comerciale – net	1.259.450	1.159.861
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	1.076.221	810.078
TVA de încasat	404.402	386.994
Cheltuieli în avans	13.554	428.349
Avansuri acordate furnizorilor	0	519.126
Minus: ajustari pentru deprecierea avansurilor	0	(519.126)
Debitori diverși	686.992	677.282
Minus: ajustari pentru deprecierea debitorilor diverși	(624.942)	(624.942)
Clienți nefacturați	2.168.135	2.125.725
Minus: ajustari pentru deprecierea clienți nefacturați	0	(2.125.725)
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	-	-
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții (nota 27)		
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)		
Garanții acordate		
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)		
Alte creanțe	3.775.308	4.483.261
TOTAL	7.682.899	6.510.805
Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor		
Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe	7.682.899	6.510.805

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

	31 DECEMBR 2016	30 IUNIE 2017
Creanțe comerciale cf intervale 411	1.259.450	1.159.861
Garanții acordate	0	0
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	1.076.221	810.078
Clienți nefacturați	62.050	0
Debitori diverși	2.168.135	52.340
Alte creanțe	3.117.043	4.488.526
Total	7.682.899	6.510.805

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

11 CLIEȚI DIN GRUP ȘI ALTE CREAȚE

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

	<u>31 DECEMBRIE 2016</u>	<u>30 IUNIE 2017</u>
RON	<u>17.782.138</u>	<u>3.943.207</u>
EURO	-	0

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
La 1 ianuarie	(16.703.024)	(16.705.917)
Provizion pentru deprecierea creanțelor	(2.238.394)	0
Sume reluate în cursul perioadei	<u>2.235.501</u>	<u>13.572.788</u>
La sfârșitul perioadei	<u>(16.705.917)</u>	<u>(3.133.129)</u>

12 STOCURI

	<u>31 DECEMBRIE 2016</u>	<u>30 IUNIE 2017</u>
<u>Materii prime</u>	<u>4.900.272</u>	<u>3.347.782</u>
<u>Provizioane pentru materii prime</u>	<u>(1.157.584)</u>	<u>(487.185)</u>
<u>Producția în curs de execuție</u>	<u>61.907</u>	<u>61.907</u>
<u>Produse semifabricate</u>	<u>359.426</u>	<u>354.514</u>
<u>Provizioane pentru produse semifabricate</u>	<u>(79.493)</u>	<u>(79.493)</u>
<u>Mărfuri</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
<u>Produse finite</u>	<u>21.579</u>	<u>21.578</u>
<u>Provizioane pentru produse finite</u>	<u>(2.224)</u>	<u>(2.224)</u>
<u>Alte stocuri</u>	<u>6.805</u>	<u>1.108.872</u>
<u>Stocuri în custodie la terți</u>	<u>176.947</u>	<u>142.095</u>
Total	<u>4.287.635</u>	<u>4.467.846</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

13 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	<u>31 DECEMBRIE 2016</u>	<u>30 IUNIE 2017</u>
Numerar în bancă	4.418.257	4.839.597
- sume în lei	4.417.476	4.839.090
- sume în altă monedă	781	507
Conturi bancare restrictionate	2.248.798	2.248.798
- pe termen scurt	1.187.423	1.187.423
- pe termen lung	982.036	982.036
Numerar în casă	1.244	4.414
- sume în lei	1.244	4.414
- sume în altă monedă	-	-
Altele	0	18.230
- sume în lei	0	18.230
- sume în altă monedă	-	-
	<u>4.419.501</u>	<u>4.862.241</u>

14 CAPITAL SOCIAL

Acțiuni

La 31 decembrie 2016 și 30 iunie 2017, structura acționariatului este după cum urmează:

31 DECEMBRIE 2016	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj deținut (%)
SC Dafora SA Medias	174.742.676	28.611.965	45,82
Ogbbba Van Herk BV	41.613.095	6.812.670	10,91
Persoane juridice	85.138.754	13.941.620	22,32
Persoane fizice	79.841.226	13.078.016	20,95
Total	<u>381.335.751</u>	<u>62.444.271</u>	<u>100,00</u>
30 IUNIE 2017	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj deținut (%)
SC Dafora SA Medias	174.742.676	28.611.965	45,82
Ogbbba Van Herk BV	41.613.095	6.812.670	10,91
Persoane juridice	85.138.754	13.941.620	22,32
Persoane fizice	79.841.226	13.078.016	20,95
Total	<u>381.335.751</u>	<u>62.444.271</u>	<u>100,00</u>

Numărul total autorizat al acțiunilor este de 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2014: 381.335.751 acțiuni) având o valoare netă de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2014: 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 PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

15

FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>30 iunie 2017</u>
Datorii comerciale	18.220.997	17.998.242
din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)	464.346	502.179
Avansuri incasate	1.327.581	1.315.946
Sume datorate clienților în legătură cu contractele de construcție (nota 27)	0	0
Alte datorii la buget	2.664.986	2.664.986
Contribuții, asigurări sociale și alte impozite	15.564.733	17.083.173
Garanții reținute	7.662.014	7.648.788
Venituri înregistrate în avans		
Preliminări pentru facturile neemise		0
	4.440.311	
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	(7.662.014)	(7.648.788)
Minus porțiunea pe termen lung: datorii buget	(6.970.405)	(6.970.405)
Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor datorii	<u>30.807.892</u>	<u>32.091.942</u>

16 ÎMPRUMUTURI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>30 iunie 2017</u>
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	32.392.017	32.392.017
Obligații din leasing financiar	0	0
	<u>32.392.017</u>	<u>32.392.017</u>
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	0	0
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	0	0
Obligații din leasing financiar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Total împrumuturi	<u>32.392.017</u>	<u>32.392.017</u>

La 31.12.2016 Societatea avea emise din liniile de credit, scrisori de garanție în favoarea beneficiarilor în valoare de 4.217.288 lei, iar la data de 30.06.2017 în valoare de 1.712.373 lei.

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>30 iunie 2017</u>
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 PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

16 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 și este următoarea:

	31 decembrie 2016	30 iunie 2017
EURO	2.513.827	2.513.827
RON	29.878.190	29.878.190
TOTAL	32.392.017	32.392.017

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora.

(b) Obligații din leasing financiar

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

Obligații brute din leasing financiar – plăți minime de leasing:

	31 decembrie 2016	30 IUNIE 2017
Sub 1 an	0	0
Între 1 și 5 ani	0	0
	0	0
Cheltuieli financiare viitoare pentru leasing financiar	(0)	0
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar	0	0

În luna decembrie 2015 au fost reziliate toate contractele de leasing .

17 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

	31 decembrie 2016	30 iunie 2017
Creanțe privind impozitul amânat:		
– 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	0	0
	4.720.301	4.720.301
Datorii privind impozitul amânat:		
– 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	0	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

5.755.005

5.755.005

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
La 1 ianuarie	<u>(1.034.704)</u>	<u>(1.034.704)</u>
(Cheltuiala) / Reluare în contul de profit și pierdere	0	0
(Cheltuiala) / Reluare în situația rezultatului global	<u>0</u>	<u>0</u>
La 31 decembrie: active / (datorie)	<u>(1.034.704)</u>	<u>(1.034.704)</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

17 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 2016</u>	<u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u>	<u>(Debitat/ creditat în situația rezultatului glob</u>	<u>La 31 dec 2016</u>	<u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u>	<u>La 30 iunie 2017</u>
Reevaluarea imobilizărilor corporale	(5.283.170)	0	0	(5.283.170)	0	(5.283.170)
Recalculare amortizare (Nota 29)	0	0	-	0	0	0
Contracte de construcție	0	0	-	-	-	-
Datorii privind impozitul amânat	(5.283.170)	0	0	(5.283.170)	0	(5.283.170)
Pierdere fiscală	2.391.275	0	-	2.391.275	0	2.391.275
Contracte de construcție	16.493	0	-	16.493	0	16.493
Vânzarea intra-grup a imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	0
Provizion pentru garanții	-	-	-	-	0	0
Provizion pentru creanțe comerciale	1.813.503	0	-	1.813.503	0	1.813.503
provizion pentru stocuri	65.586	0	-	65.586	0	65.586
Provizion pentru concedii neefectuate	35.232	0	-	35.232	0	35.232
Creanțe privind impozitul amânat	0	0	-	0	0	0
Efectul impozitului amânat net	(1.034.704)	0	0	(1.034.704)	0	(1.034.704)

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

18

**PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI
CHELTUIELI**

	Garanții acordate clienților	Litigii	Taxe	Provizion pentru beneficii post-angajare	Total
La 1 ianuarie 2017	378.737	-	-	220.200	598.937
Înregistrat în contul de profit și pierdere		-	-	-	0
Sume reluate neutilizate	(158.877)	-	-	-	(158.877)
La 30 iunie 2017	219.860	-	-	220.200	440.060

(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 cerințelor legale (art. 50 din Contractul colectiv de muncă la nivel național, care stabilește condițiile minimale aplicabile unei societăți), angajații care se pensionează la limita de vârstă primeau 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 data de 01.08.2013, în prezent aflându-se în stadiu de negociere, societatea a reluat provizionul la 31.12.2013.

19

ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

	2016	2017
(Pierdere)/câștig din cedarea imobilizărilor corporale	0	504
Total	0	504

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

20

ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2016	30 iunie 2017
Cheltuieli de deplasare și diurnă	461.326	114.660
Chirii	82.128	15.654
Utilități	486.437	397.846
Asigurări	90.250	20.316
Reparații și întreținere	281.798	25.084
Transport	155.066	32
Taxe și cheltuieli similare	1.150.154	432.606
Publicitate și protocol	0	512
Altele	2.895.101	186.867
Total	5.602.260	1.193.577

21

CHELTUIELI CU PERSONALUL

	31 decembrie 2016	30 iunie 2017
Salarii și indemnizații	3.889.745	1.397.279
Cheltuieli cu asigurări sociale	949.954	342.987
	4.839.699	1.740.266

Număr de angajați

	31 decembrie 2016	30 iunie 2017
Număr mediu de angajați	109	84
Numar efectiv de angajati	126	94

22

VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	31 decembrie 2016	30 iunie 2017
Cheltuieli cu dobânda:		
- Împrumuturi bancare	0	0
- Obligații din leasing financiar	0	0
Cheltuiala cu diferențe de curs valutar pentru credite și leasing-uri, net	0	0
Cheltuiala cu alte diferențe de curs valutar, net	(5.716)	23
Cheltuieli financiare	(5.716)	(23)
Venituri din dobânzi	31.096	771
Venituri din diferențele de curs valutar	7.808	12
Venituri financiare	38.904	783
Rezultatul net din vanzarea titlurilor de participare	-	(4.035.550)

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Profit / Pierdere financiara neta	33.188	(4.034.790)
--	---------------	--------------------

23

CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	2016	30 iunie 2017
Impozit curent:		
Impozit curent asupra profitul aferent anului	0	0
Total impozit curent	0	0
Impozit amânat (nota 16):		
Apariția și reluarea diferențelor temporare	0	0
Total impozit amânat	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0
Profit / (pierdere) înainte de impozitare -IFRS	0	0
Impozit calculat la rata de impozitare de 16%	0	0
Efectele fiscale ale:		
– Deducerilor	0	0
– Venitului nesupus impozitării	0	0
– Cheltuielilor nedeductibile fiscal	0	0
– Elementelor similare veniturilor	0	0
Pierderi nerecunoscute	0	0
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	0	0

24

REZULTATUL PE ACȚIUNE

(a) De bază

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuibil acționarilor societății mamă la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului, cu excepția acțiunilor ordinare achiziționate de Societate și păstrate ca acțiuni de trezorerie. Societatea a înregistrat pierderi la 31 decembrie 2016, respectiv 30 iunie 2017.

	31 decembrie 2016	30 iunie 2017
Profit atribuibil acționarilor societății mamă	(19.391.909)	(8.261.663)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului	381.335.751	381.335.751
Rezultatul de bază pe acțiune	(0.0509)	(0,0217)

(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 mamă nu a emis opțiuni de cumpărare în legătură cu acțiunile sale. Nu au fost plătite dividende în cursul anilor 2016 și 2017.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

25

NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	<u>31 DECEMBRIE 2016</u>	<u>30 IUNIE 2017</u>
Profit net	(19.391.909)	(8.261.663)
Ajustări pentru:		
– Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)	5.056.290	1.922.815
– (Profit) / pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18)	0	504
– Venituri din dobânzi (nota 21)	31.096	771
– Cheltuieli cu dobânda (nota 21)	0	0
– Impozit pe profit (nota 22)	0	0
– Ajustări de depreciere pentru stocuri și creanțe comerciale	4.308.532	2.857.620
– Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 17)	(2.980)	440.060
– Pierderi din diferențe de curs valutar	246.466	23
Modificări ale capitalului circulant:		
– Stocuri	1.239.313	(180.211)
– Clienți și alte creanțe	1.806.506	1.172.094
– Furnizori și alte datorii	0	1.286.900
Numerar generat din exploatare	(6.706.686)	(761.087)

Tranzacții nemonetare

26

CONTINGENȚE

(a) Litigii

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

26 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.

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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

27

TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Parti afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi .

Parti legate sunt entitățile sub control comun- asociați , membri ai personalului cheie din conducere al entității sau al societății mama a acestora .

În 2017 s-au efectuat tranzacții cu S.C. Condmag Pipeline S.R.L. și S.C. Timgaz S.A. în calitate de filiale ; S.C. Dafora S.A. în calitate de acționar semnificativ ; S.C. Transgex S.A. și S.C. Daflog S.R.L. în calitate de entități sub control comun .

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(a) Vânzări de bunuri și servicii

	31 DECEMBRIE 2016	30 IUNIE 2017
Vânzări de bunuri:		
Acționar semnificativ	0	0
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	0	0
Vânzări de servicii:		
Acționar semnificativ	355.924	286.621
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	475	69.830
	356.399	356.451

Vânzările de servicii sunt negociate cu părțile afiliate pe o bază cost-plus, care permite o marjă ce variază de la 5% la 10% (2016: 5% la 10%).

(b) Achiziții de bunuri și servicii

	31 DECEMBRIE 2016	30 IUNIE 2017
Achiziții de bunuri		
Acționar semnificativ	-	0
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	-	0
Achiziții de servicii		
Acționar semnificativ	40.853	32.754
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	0	0
	40.853	32.754

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

(c) **Solduri rezultate din vanzarea / cumpararea de bunuri / servicii**

Solduri debitoare

	<u>31 DECEMBRIE 2016</u>	<u>30 IUNIE 2017</u>
Creante comerciale		
Total	<u>3.606.798</u>	<u>3.943.207</u>

Solduri creditoare

	<u>31 DECEMBRIE 2016</u>	<u>30 IUNIE 2017</u>
Furnizori		
Total	<u>464.346</u>	<u>502.179</u>

(d) **Imprumuturi catre parti afiliate**

	<u>30 DECEMBRIE 2016</u>	<u>30 IUNIE 2017</u>
Imprumuturi pe termen scurt	485.000	0
Dobanda (de referinta BNR) de incasat aferenta	117.551	0
Total	<u>602.551</u>	<u>0</u>

Imprumutul a fost acordat societatii Timgaz S.A. fara garantii specifice .

(e) **Compensații acordate personalului – cheie din conducere**

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

Solduri (de plata) la :	<u>30 DECEMBRIE 2016</u>	<u>30 IUNIE 2017</u>
Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale Administratorilor	140.000	140.000
Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale Directorilor	367.174	367.174
Total	<u>507.174</u>	<u>507.174</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

27 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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

	2015	2014
Creanțe comerciale de la acționarul semnificativ	3.542.356	3.028.006
Sume datorate pentru contractele de construcții	2.235.501	2.235.500
Creanțe comerciale de la entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	-	-
	5.777.857	5.263.506
Datorii comerciale către acționarul semnificativ	802.937	14.633
Datorii comerciale către entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	722.025	406.605
	1.524.962	421.238
	2015	2014
Garanții de la acționarul semnificativ	3.537.829	3.537.829
Garanții de la entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	-	-
	3.537.829	3.537.829

Creanțele de la părți afiliate rezultă în principal din tranzacțiile de vânzare și sunt scadente la două luni de la data vânzării. Creanțele nu sunt garantate și nu sunt purtătoare de dobândă. La 30 iunie 2017 ajustările de valoare pentru creanțele de la părțile afiliate sunt în valoare de 3.133.129 lei .

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

28

EVENIMENTE ULTERIOARE

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

De asemenea, prin Hotararea nr.2/08.09.2015, Adunarea Generala a Actionarilor Condmag SA a fost aprobată 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 03.03.2016 în baza Legii nr.200/2006 la AJOFM Brașov o cerere privind stabilirea cuantumului și plata creanțelor ce se suportă din Fondul de garantare pentru plata creanțelor salariale. Prin Dispoziția nr.3/29.03.2016 a ANOFM s-a stabilit cuantumul total a creanțelor suportate din Fondul de garantare, respectiv suma de 1.215.400 lei care a fost achitată către salariații societății.