

CONDMAG SA

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

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

CONDMAG SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

CUPRINS	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	-
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1 - 2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	7 - 63

CONDMAG SA
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2013
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Activ			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	94.255.329	101.240.212
Imobilizări necorporale	7	4.334.333	4.139.039
Active financiare disponibile pentru vânzare		10.002	10.002
Activ aferent impozitului amanat		10.712.637	9.519.891
Clienți și alte creanțe	10	<u>3.723.211</u>	<u>4.115.095</u>
Total active imobilizate		<u>113.035.512</u>	<u>119.024.239</u>
Active circulante			
Stocuri	11	24.155.182	8.447.510
Clienți și alte creanțe	10	75.707.646	54.411.790
Creanțe privind impozitul pe profitul		17.490	17.490
Numerar și echivalent de numerar	12	<u>12.807.196</u>	<u>4.972.883</u>
Total active circulante		<u>112.687.514</u>	<u>67.849.673</u>
Total activ		<u>225.723.026</u>	<u>186.873.912</u>
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societății-mamă			
Acțiuni comune	13	62.444.271	62.444.271
Rezerve		77.875.764	97.748.683
Rezultatul reportat		<u>(82.297.879)</u>	<u>(79.161.746)</u>
		58.022.156	81.031.208
Interesul celor care nu controlează		<u>59.011</u>	<u>60.072</u>
Total capitaluri proprii		<u>58.081.167</u>	<u>81.091.280</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	15	14.015.308	7.214.245
Datorii aferente impozitului amânat	16	5.656.787	5.736.080
Furnizori și alte datorii	14	<u>2.827.616</u>	<u>2.535.573</u>
Total datorii pe termen lung		<u>22.499.711</u>	<u>15.485.898</u>

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

CONDMAG SA
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	14	119.555.437	49.140.192
Datorii curente privind impozitul pe profit		-	-
Împrumuturi	15	21.079.155	35.154.392
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	17	<u>4.507.556</u>	<u>6.002.150</u>
Total datorii curente		<u>145.142.148</u>	<u>90.296.734</u>
Total datorii		<u>167.641.859</u>	<u>105.782.632</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>225.723.026</u>	<u>186.873.912</u>

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la **24 martie 2014** și semnate în numele acestuia.

Gheorghe Călburean
Președintele Consiliului de Administrație

Alexandru Liviu Tătar
Director General

Mariana Pruteanu
Director Economic

CONDMAG SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2013</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2012</u>
Venituri	5	119.793.450	102.026.007
Alte venituri din exploatare		1.054.590	1.745.428
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		(163.247)	(2.973.776)
Materii prime și materiale		(56.611.960)	(47.541.216)
Costul mărfurilor		(2.917.089)	(3.778.408)
Cheltuieli cu personalul	20	(26.726.038)	(36.308.036)
Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți		(26.647.208)	(18.399.570)
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	6	(11.858.552)	(11.503.928)
Mișcarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli	17	1.494.594	(4.311.877)
Ajustari de valoare privind activele circulante	23	(8.644.740)	(128.565)
Alte cheltuieli din exploatare	19	(10.707.039)	(16.196.699)
Alte venituri / (pierderi), net	18	57.325	393.071
Profit din exploatare		(21.875.914)	(36.977.569)
Venituri financiare		144.383	3.594.645
Cheltuieli financiare		(2.550.620)	(3.118.500)
Pierdere financiară netă	21	(2.406.237)	476.145
Profit înainte de impozitare		(24.282.151)	(36.501.424)
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	22	<u>1.272.039</u>	<u>4.874.752</u>
Profit net/(pierderea neta) aferent(a) exercițiului		<u>(23.010.112)</u>	<u>(31.626.672)</u>
Profitul este atribuibil:			
- Acționarilor societății		(23.009.051)	(31.621.658)
- Intereselor minoritare		<u>(1.061)</u>	<u>(5.014)</u>
		<u>(23.010.112)</u>	<u>(31.626.672)</u>
Rezultatul pe acțiuni de bază și cel diluat	23	(0,0603)	(0,0829)

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație **la 24 martie 2014** și semnate în numele acestuia.

Gheorghe Călborean
Președintele Consiliului de Administrație

Alexandru Liviu Tătar
Director General

Mariana Pruteanu
Director Economic

CONDMAG SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2013</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2012</u>
Profit aferent exercițiului		<u>(23.010.112)</u>	<u>(31.626.672)</u>
Alte elemente ale rezultatului global:			
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea terenurilor și clădirilor	6	0	6.034.045
Efectul fiscal al modificării rezervelor din reevaluare		<u>0</u>	<u>(965.447)</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, net de impozit		<u>0</u>	<u>5.068.598</u>
Rezultat global total aferent exercițiului		<u>(23.010.112)</u>	<u>(26.558.074)</u>
Atribuibil:			
– Proprietarilor societății-mamă		(23.009.051)	(26.553.060)
– Intereselor minoritare		<u>(1.061)</u>	<u>(5.014)</u>
Rezultat global total aferent exercițiului		<u>(23.010.112)</u>	<u>(26.558.074)</u>

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație **la 24 martie 2014** și semnate în numele acestuia.

Gheorghe Călburean
Președintele Consiliului de Administrație

Alexandru Liviu Tătar
Director General

Mariana Pruteanu
Director Economic

CONDMAG SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Atribuibil proprietarilor societății-mamă</u>				<u>Total capitaluri proprii</u>	<u>Interese minoritare</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>			
Sold la 1 ianuarie 2013	62.444.271	32.328.121	65.420.562	(79.161.746)	81.031.208	60.072	81.091.280
Pierdere aferenta anului	-	-	-	(23.009.051)	(23.009.051)	(1.061)	(23.010.112)
Rezerve din reevaluare realizate	-	(1.131)	-	1.131	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2013	62.444.271	32.326.990	65.420.562	102.169.666	58.022.157	59.011	58.081.168
Sold la 1 ianuarie 2012							
conform recalculului	62.444.271	27.263.973	64.649.802	(44.690.794)	109.667.252	904.762	110.572.014
Pierdere aferenta anului	-	-	-	(31.621.658)	(31.621.658)	(5.014)	(31.626.672)
Reevaluarea clădirilor	-	5.068.598	-	-	5.068.598	-	5.068.598
Rezultat fuziune	-	-	-	(2.082.984)	(2.082.984)	(839.676)	(2.922.660)
Constituire de rezerve	-	-	770.760	(770.760)	-	-	-
Rezerve din reevaluare realizate	-	(4.450)	-	4.450	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	62.444.271	32.328.121	65.420.562	(79.161.746)	81.031.208	60.072	81.091.280

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la **24 martie 2014** și semnate în numele acestuia.

Gheorghe Călburean

Președintele Consiliului de Administrație

Alexandru Liviu Tătar

Director General

Mariana Pruteanu

Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

CONDMAG SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2013</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2012</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	24	21.941.643	(8.846.262)
Dobânzi plătite		(2.601.872)	(2.311.276)
Impozit pe profit plătit		-	(110.785)
		<u>19.339.771</u>	<u>(11.268.323)</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(1.964.428)	(5.538.752)
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		82.166	472.292
Dobânzi încasate		146.015	670.399
		<u>(1.736.247)</u>	<u>(4.396.061)</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni	13	-	-
Încasări în numerar din credite		(2.246.133)	15.812.499
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)		(1.054.264)	(2.801.326)
Plăți către furnizorii de leasing		(6.468.814)	(9.051.950)
		<u>(9.769.211)</u>	<u>3.959.223</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		<u>7.834.313</u>	<u>(11.705.161)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		<u>4.972.883</u>	<u>16.678.044</u>
Diferențe de curs valutar aferente numerarului și echivalentelor de numerar		-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului		<u>12.807.196</u>	<u>4.972.883</u>

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 24 martie 2014 și semnate în numele acestuia.

Gheorghe Călborean
Președintele Consiliului de Administrație

Alexandru Liviu Tătar
Director General

Mariana Pruteanu
Director Economic

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

1 INFORMAȚII GENERALE

Informații generale

Condmag SA („Societatea”) și filialele sale, Timgaz SA și Flowtex Technology SA (împreună „Grupul”) reprezintă un grup diversificat de societăți.

Condmag SA este specializată în construcția de conducte și instalații pentru gaz, țigeli, apă și alte lichide. Flowtex Technology SA este implicată în proiecte de construcții de utilități. În cursul anului 2012 Condmag SA și Flowtex Technology SA au fuzionat, cea din urma fiind absorbită de societatea mama și radiată de la Registrul Comerțului. Timgaz SA este implicată în furnizarea și distribuția de gaze naturale.

Societatea are capital social subscris și varsat în valoare de 38.133.575 lei (31 decembrie 2012: 38.133.575 lei), constând în 381.335.751 de acțiuni (31 decembrie 2012: 381.335.751 acțiuni) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2012: 0,1 lei pe acțiune).

Odata cu situațiile financiare ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011 Grupul a decis aplicarea retrospectivă a IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” și corectarea valorii capitalului social conform acestui standard. Astfel, valoarea actualizată a capitalului social pentru Societate la 31 decembrie 2013 este de 62.444.271 lei, (31 decembrie 2012: 62.444.271 lei).

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

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

La 31 decembrie 2013

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

La 31 decembrie 2012

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Bazele întocmirii

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

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

2.1.1. Continuitatea activității

Ca urmare a activităților de finanțare derulate și a atenției sporite acordate capitalului circulant, Grupul și-a menținut nivelul gradului de îndatorare în limite rezonabile. Previțiunile și proiecțiile Grupului, ținând cont de posibilele modificări rezonabile în performanța comercială, demonstrează că acesta ar trebui să poată funcționa la nivelul finanțării actuale.

În urma studiilor efectuate, membrii conducerii au așteptări rezonabile conform cărora Grupul are resurse adecvate pentru a continua să funcționeze în viitorul previzibil, iar activitatea va deveni profitabilă pe termen mediu. Prin urmare, Grupul adoptă în continuare principiul continuității activității la întocmirea situațiilor sale financiare consolidate.

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) Standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă

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

- **Amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare – informații de furnizat – transferul activelor financiare**, adoptat de UE la data de 22 noiembrie 2011. Amendamentele prevăd cerințe suplimentare privind prezentarea de informații aferente tranzacțiilor care implică transferul de active financiare pentru a asigura o mai mare transparență a expunerilor la risc atunci când un activ financiar este transferat. Aplicarea amendamentelor nu a avut un efect semnificativ asupra prezentărilor de informații din situațiile financiare consolidate.

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(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:

- **IFRS 10 Situatii financiare consolidate** (in vigoare de la 1 Ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, inlocuieste sectiunile din IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale care trateaza situatiile financiare consolidate. SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special a fost retras la emiterea IFRS 10. In conformitate cu IFRS 10, exista o singura baza pentru consolidare, care este controlul. In plus, IFRS 10 include o noua definitie a controlului care contine trei elemente: (a) autoritate asupra entitatii in care s-a investit, (b) expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit, si (c) capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a influenta valoarea rezultatelor investitorului. Indrumari vaste au fost adaugate in IFRS 10 pentru a trata scenarii complexe. Grupul nu se asteapta ca IFRS 10 sa aiba un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.
- **IFRS 11 Angajamente comune** (in vigoare de la 1 Ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie. IFRS 11 trateaza modul in care trebuie clasificate angajamentele comune in care doua sau mai multe parti au control comun. SIC-13 Entitati controlate in comun – Contributii nemonetare ale asocierilor in participatie a fost retras odata cu emiterea IFRS 11. In conformitate cu IFRS 11, asocierile in participatie sunt clasificate drept operatiuni in comun sau societati pe actiuni, in functie de drepturile sau obligatiile partilor la asociere. Dimpotriva, in conformitate cu IAS 31, exista trei tipuri de forme de asociere in participatie: entitati controlate in comun; active controlate in comun; activitati controlate in comun. In plus, in conformitate cu IFRS 11 un asociat intr-o asociere in participatie trebuie sa recunoasca o investitie si sa o contabilizeze prin metoda punerii in echivalenta, in timp ce in conformitate cu IAS 31 acestea pot utiliza metoda punerii in echivalenta sau proportional cu participatia in capitalurile proprii. Grupul nu estimeaza ca IFRS 11 sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare deoarece nu este parte in nicio asociere in participatie.
- **IFRS 12 Prezentarea intereselor existente in alte entitati** (in vigoare de la 1 Ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, prevede furnizarea de informatii suplimentare referitoare la rationamentele si ipotezele semnificative efectuate pentru a stabili natura interesului detinut intr-o entitate sau aranjament, filiala, aranjament comun si asociere in participatie si entitati structurate neconsolidate. Grupul nu estimeaza ca IFRS 11 sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa** (in vigoare de la 1 Ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, stabileste o singura sursa de indrumare pentru determinarea valorii juste si pentru prezentarea de informatii despre determinarea valorii juste. Standardul defineste valoarea justa, stabileste un cadru normativ pentru masurarea valorii juste si contine prevederi pentru prezentarea de informatii despre masurarea valorii juste. Domeniul de aplicare al IFRS 13 este larg; acesta se aplica atat instrumentelor financiare cat si instrumentelor nefinanciare pentru care alte IFRS-uri prevad sau permit masurarea valorii juste si prezentarea de informatii despre masurarea valorii juste, exceptand in situatii specifice. In general, cerintele referitoare la furnizarea de informatii in IFRS 13 sunt mai extinse decat cele din standardele actuale. De exemplu, furnizarea cantitativa si calitativa de informatii bazata pe ierarhia pe trei niveluri prevazuta in prezent doar pentru instrumentele financiare in conformitate cu IFRS 7 Instrumente financiare: Furnizarea de informatii, se va extinde in IFRS 13 pentru a acoperi toate activele si datoriile din domeniul sau de aplicare. Administratorii anticipeaza ca aplicarea noului standard poate afecta anumite sume raportate in situatiile financiare si poate avea ca rezultat o prezentare mai larga de informatii in situatiile financiare.

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

- **IAS 27 Situatii financiare individuale** (modificat in 2011), in vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Standardul continua cerintele existente de contabilitate si prezentare de informatii ale IAS 27 (2008) in ceea ce priveste situatiile financiare individuale, cu unele clarificari minore. De asemenea, cerintele existente ale IAS 28 (2008) si IAS 31 pentru situatiile financiare individuale au fost incorporate in IAS 27 (2011). Standardul nu mai trateaza principiul controlului si prevederile legate de intocmirea situatiilor financiare consolidate, acestea fiind mutate in IFRS 10 Situatii financiare consolidate. Societatea nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate.
- **IAS 28 Investitii in entitati asociate** (modificat in 2011), in vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Exista amendamente limitate facute in IAS 28 (2008): a) IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte se aplica unei investitii sau unei parti a unei investitii, intr-o entitate asociata sau asociere in participatie care intruneste criteriile pentru a fi clasificata drept investitie detinuta in vederea vanzarii. Pentru orice parte ramasa a investitiei ce nu a fost clasificata ca fiind detinuta pentru vanzare, se aplica metoda punerii in echivalenta pana ce are loc cedarea partii care este clasificata drept detinuta in vederea vanzarii. Dupa ce are loc cedarea, orice interes pastrat este contabilizat folosind metoda punerii in echivalenta daca interesul pastrat continua sa fie o entitate asociata sau o asociere in participatie; b) anterior, IAS 28 (2008) si IAS 31 prevedeau ca incetarea influentei semnificative sau controlul in comun sa declanseze remasurarea oricarei participatii pastrate in toate situatiile, chiar daca influenta semnificativa era urmata de control in comun. IAS 28 (2011) prevede acum ca in astfel de scenarii interesul pastrat in investitie sa nu fie remasurat. Grupul nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.
- **Amendamente la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) – hiperinflatia severa si eliminarea datelor fixe pentru cei care adopta pentru prima data IFRS-urile** (in vigoare pentru perioade anuale incepand de la sau dupa 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Amendamentele prevad o noua exceptie cu privire la aplicarea IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a IFRS. Entitatile care au fost expuse unei hiperinflatii severe pot folosi valoarea justa drept cost presupus al activelor si datoriilor lor in situatia IFRS introductiva a pozitiei financiare. Aplicarea acestor modificari nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale grupului.
- **Amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare – informatii de furnizat – amendamente care sporesc furnizarea de informatii referitoare la compensarea activelor si datoriilor financiare** (in vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptate de UE la data de 13 decembrie 2012.

Amendamentul introduce cerinte pentru prezentarea suplimentara de informatii ce vor permite utilizatorilor situatiilor financiare ale unei entitati sa evalueze efectul sau posibilul efect al acordurilor de compensare, inclusiv drepturile de compensare asociate activelor si datoriilor financiare recunoscute, asupra pozitiei financiare a entitatii. Administratorii considera ca aplicarea acestor amendamente la IFRS 7 pot avea ca rezultat prezentarea mai multor informatii cu privire la compensarea activelor si datoriilor financiare in viitor.

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

- **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare – prezentarea elementelor si altor rezultate globale** adoptate de UE la data de 5 iunie 2012. Amendamentele introduc o noua terminologie pentru situatia rezultatului global. In conformitate cu amendamentele la IAS 1, "Situatia rezultatului global" este redenumita "Situatia de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global" iar "Situatia Veniturilor " este redenumita "Situatia de profit sau pierdere". Amendamentele la IAS 1 pastreaza optiunea de a prezenta profitul sau pierderea si alte rezultate globale fie intr-o singura situatie fie in doua situatii separate dar consecutive. Cu toate acestea, amendamentele la IAS 1 prevad ca elementele din alte rezultate globale sa fie grupate in doua categorii in sectiunea alte rezultate globale: (a) elemente care nu vor fi reclasificate in situatia de profit sau pierdere si (b) elemente ce pot fi reclasificate in situatia de profit sau pierdere atunci cand sunt indeplinite anumite conditii specifice. Este prevazut ca impozitul pe profit aferent elementelor din alte rezultate globale sa fie alocat pe aceeași baza – amendamentele nu modifica optiunea de a prezenta elementele din alte rezultate globale fie inainte de sau dupa impozitare (nete de taxe). Amendamentele nu au fost aplicate retrospectiv. Aplicarea amendamentelor la IAS 1 nu are ca rezultat niciun impact asupra profitului sau pierderii, altor rezultate globale sau rezultatului global total.
- **Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit – impozitul pe profit amanat: recuperarea activelor de baza** (in vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Amendamentele prevad o exceptie de la principiile generale ale IAS 12 in sensul ca masurarea activelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat trebuie sa reflecte consecintele impozitului ce ar decurge din modul in care entitatea se asteapta sa recupereze valoarea contabila a unui activ. In mod particular, conform amendamentelor, investitiile imobiliare ce sunt masurate folosind modelul valorii juste in conformitate cu IAS 40 Investitii imobiliare se considera a fi recuperate prin vanzare in scopul determinarii impozitului pe profit amanat, exceptand cazul in care presupunerea este respinsa in anumite circumstante. Aplicarea amendamentelor nu a avut un efect asupra sumelor raportate in anii curenti si anteriori deoarece Grupul nu are investitii imobiliare masurate folosind modelul valorii juste din IAS 40.
- **Amendamente la IAS 19 Beneficiile angajatilor** (modificat in 2011), in vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 5 iunie 2012. Amendamentele la IAS 19 modifica modul de contabilizare pentru planurile de beneficii determinate si beneficiile postangajare. Cea mai importanta modificare se refera la contabilizarea schimbarilor legate de obligatiile privind beneficiul determinat si activele planului. Amendamentele prevad recunoasterea modificarilor obligatiilor privind beneficiul determinat si valorii juste a activelor planului atunci cand acestea apar, eliminand „metoda coridor” permisa in conformitate cu versiunea anterioara a IAS 19 si grabeste recunoasterea costurilor pentru servicii anterioare. Amendamentele cer ca toate castigurile si pierderile actuariale sa fie recunoscute imediat in alte rezultate globale astfel incat activele sau datoriile nete pentru pensie recunoscute in situatia neconsolidata a pozitiei financiare sa reflecte valoarea integrala a deficitului sau surplusului din plan. Amendamentele la IAS 19 intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013 si prevad aplicarea retrospectiva cu unele exceptii.
- **Amendamente la IAS 32 Instrumente financiare: prezentare - Compensarea activelor financiare si datoriilor financiare**, in vigoare de la sau dupa 1 ianuarie 2014, adoptate de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentele se adreseaza neconcordanțelor din practica actuala in aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Amendamentele clarifica intelesul expresiei „in prezent are un drept de compensare executoriu prin lege” si faptul ca unele sisteme de decontare bruta pot fi considerate echivalente cu decontarea neta. Administratorii anticipeaza ca aplicarea acestor amendamente la IAS 32 ar putea avea ca rezultat o prezentare mai amanuntita de informatii cu privire la compensarea activelor financiare si datoriilor financiare in viitor.

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

- **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie a unei mine de suprafata**, in vigoare pentru perioade anuale incepand de la sau dupa 1 ianuarie 2013, adoptate de UE la data de 11 decembrie 2012. Interpretarea precizeaza cerintele legate de recunoasterea costurilor de decopertare efectuate in timpul activitatii de productie, masurarea initiala si ulterioara a activelor din activitatea de decopertare. Grupul nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

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

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

In prezent, IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele si interpretarile existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

- **IFRS 9 Instrumente Financiare**, emis in noiembrie 2009 (in vigoare de la 1 ianuarie 2015), neadoptat inca de UE. Acest standard introduce noi cerinte pentru clasificarea si masurarea activelor financiare. IFRS 9 modificat in octombrie 2010 include cerinte pentru clasificarea si masurarea datoriilor financiare si pentru scoaterea din evidenta (derecunoastere). Standardul nu este aplicabil pana la data de 1 ianuarie 2015 dar poate fi aplicat mai devreme. Grupul nu poate efectua o analiza a impactului pe care acesta il va avea asupra situatiilor financiare pana la data aplicarii initiale. Grupul nu a decis inca data la care va aplica pentru prima data noul standard.
- **Amendamente la IFRS 1 Prezentarea situatiilor financiare – imprumuturi guvernamentale** (in vigoare pentru perioade anuale incepand de la sau dupa 1 ianuarie 2013), neadoptate inca de UE. Amendamentele, care trateaza imprumuturile primite de la guverne la o rata a dobanzii sub nivelul de piata, permit entitatilor care adopta pentru prima data IFRS sa nu aplice retrospectiv prevederile IFRS cu privire la inregistrarea acestor imprumuturi la momentul tranzitiei. Grupul nu se asteapta ca aceste amendamente sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.
- **Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7 - data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9 si prezentarea informatiilor la momentul tranzitiei** (in vigoare de la 1 ianuarie 2015) care a modificat data intrarii in vigoare a IFRS 9 la perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015, si a modificat scutirea de a prezenta perioade comparative precum si furnizarea de informatii in conformitate cu IFRS 7.
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12 Situatii financiare consolidate, Asocieri in participatie si Furnizare de informatii privind interesul in alte entitati: indrumari pentru tranzitie**, neadoptate inca de UE. Amendamentele clarifica anumite aspecte referitoare la tranzitie la momentul aplicarii IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12 pentru prima data (in vigoare de la 1 ianuarie 2013).
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27 Situatii financiare consolidate, Prezentarea intereselor existente in alte entitati si Situatii financiare individuale**, neadoptate inca de UE (in vigoare de la 1 ianuarie 2014).
- Amendamente la diverse standarde **Imbunatatiri ale IFRS (2012)**, ca urmare a proiectului anual de imbunatatire a standardelor publicat pe 17 mai 2012 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34) in special pentru a elimina inadvertentele si pentru a clarifica textul (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013).

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.2 Consolidarea

a) Filiale

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

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

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

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

b) *Tranzacții și interesul celor care nu controlează*

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

2.3 Raportarea pe segmente

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

2.4 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(b) Tranzacții și solduri

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Activele și pasivele monetare denominate în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 31 decembrie 2013, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt 1 USD = 3,2551 lei (31 decembrie 2012: 1 USD = 3,3575 lei) și 1 EUR = 4,4847 lei (31 decembrie 2012: 1 EUR = 4,4287 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

2.5 Contabilizarea efectelor hiperinflației

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

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

2.6 Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

2.7 Imobilizări necorporale

Fondul comercial

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

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

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

Programe informatice

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

Alte imobilizări necorporale

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

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare

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

2.9 Active financiare

Împrumuturi și creanțe

Clasificare

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

Recunoaștere și evaluare

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

2.10 Compensarea instrumentelor financiare

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

2.11 Stocuri

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.12 Creanțe comerciale

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

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

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

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

2.13 Numerar și echivalente de numerar

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

2.14 Capital social și rezerve

Acțiunile sunt clasificate drept capitaluri proprii.

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

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

2.15 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt recunoscute la valoarea justă.

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

2.16 Împrumuturi

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

2.17 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului în România. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. 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 consolidate. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

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

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

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.18 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale Grupului 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.

2.19 Beneficiile angajaților

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

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

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

Beneficii la încetarea activității

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

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

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

2.20 Provizioane

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

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.21 Recunoașterea veniturilor

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

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

(a) Contracte de construcție

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

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

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

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

Grupul prezintă ca activ suma brută datorată de clienți pentru lucrările contractuale aferente tuturor contractelor în curs pentru care costurile realizate plus profitul recunoscut (minus pierderile recunoscute) depășesc 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 o entitate din grup vinde un bun către un client. Vânzările sunt achitate, de regulă, cu numerar sau cu alte instrumente de plată. Grupul nu derulează niciun program de fidelitate.

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.22 Contracte de leasing

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

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

2.23 Distribuirea dividendelor

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

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Grupul este expus unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Grupului privind managementul riscului se concentrează asupra impredictibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Grupului. Grupul 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 Grupului. Consiliul de administrație furnizează principiile de bază pentru managementul riscului, precum și recomandări pentru domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii riscul de credit și investiția de lichiditate excesivă.

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Datorii în dolar SUA	(357.292)	(354.318)
Datorii în Euro	<u>(407.019)</u>	<u>(989.213)</u>
	<u>(764.311)</u>	<u>(1.343.531)</u>

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

Grupul nu are active semnificative purtătoare de dobândă. Riscul de rată a dobânzii în cazul grupului provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun grupul la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. În 2013 și 2012, împrumuturile Grupului la o rată variabilă au fost denumite în Lei, dolar SUA și în Euro.

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

Pe baza simulărilor efectuate, în cazul unei majorări de 2% a ratelor dobânzii, profitul net al Grupului pentru cele 12 luni încheiate la 31 decembrie 2013, s-ar diminua cu 623 mii lei (31 decembrie 2012: 510 mii lei). Senzitivitatea crescută față de rata dobânzii în 2013 se datorează și creșterii ratei medii de schimb valutar folosită pentru cele 12 luni încheiate la 31 decembrie 2013, utilizată în calculul simulării efectuate.

(b) *Riscul de credit*

Riscul de credit rezultă din numerar și echivalente de numerar, depozite la bănci și instituții financiare, precum și din expunerile la credit ale clienților, incluzând creanțele restante și tranzacțiile angajate. În cazul băncilor și instituțiilor financiare, sunt acceptate numai cele evaluate independent cu un rating minim „BB”. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, ținând cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne și externe, conform limitelor stabilite de consiliul de administrație. Utilizarea limitelor de credit este monitorizată în mod regulat. A se vedea nota 9 pentru prezentări suplimentare referitoare la riscul de credit.

(c) *Riscul de lichiditate*

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de entitățile operaționale ale Grupului și agregate de conducerea Grupului. Conducerea Grupului monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Grupului, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, în același timp menținând permanent o marjă suficientă la facilitățile de împrumut angajate neutilizate (nota 15) astfel încât grupul să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei Grupului, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea Grupului 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. La data raportării, Grupul deținea conturi curente purtătoare de dobânzi și depozite la termen de 6.223 mii lei (2012: 292 mii lei).

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

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

La 31 decembrie 2013	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	Total
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	18.955.333	11.971.396	-	30.926.729
Obligații din leasing financiar	3.698.656	2.318.600	-	6.017.256
Furnizori și alte datorii	113.605.718	2.827.616	-	116.433.334
Total	136.259.707	17.117.612	-	153.377.319

La 31 decembrie 2012	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	Total
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	30.343.734	4.109.587	-	34.453.321
Obligații din leasing financiar	6.710.992	3.434.200	-	10.145.192
Furnizori și alte datorii	38.131.068	2.535.573	-	40.666.641
Total	75.185.794	10.079.360	-	85.265.154

3.2 Managementul riscului de capital

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

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

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

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Total împrumuturi (nota 15)	35.094.464	42.368.637
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	(12.807.196)	(4.972.883)
Datoria netă	22.287.268	37.395.754
Total capitaluri proprii	56.795.318	81.091.280
Total capital	79.082.586	118.487.034
Gradul de îndatorare	28,18%	31,56%

Scaderea gradului de îndatorare pe parcursul anului 2013 a rezultat, în principal, din creșterea numerarului în cadrul societății-mamă Condmag SA și scaderea împrumuturilor bancare contractate de societățile din cadrul Grupului.

3.3 Estimarea la valoarea justă

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

4.1 Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) *Recunoașterea veniturilor*

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

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

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

(b) *Impozit pe profit*

Pentru stabilirea provizionului pentru impozitul pe profit sunt necesare raționamente semnificative. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Grupul recunoaște obligații pentru problemele anticipate a rezulta în urma verificărilor fiscale pe baza unor estimări privind achitarea unor impozite suplimentare. Dacă rezultatul fiscal final al acestor operațiuni este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele vor influența creanțele și 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, Grupul compară valoarea contabilă netă a acestor echipamente cu cea mai mare valoare dintre prețul de vânzare estimat și valoarea netă actualizată a fluxurilor de numerar care vor fi generate de către echipamente de-a lungul duratei lor de viață rămase. La 31 decembrie 2012 conducerea fiecărei entități din Grup a analizat indicatorii de depreciere și a concluzionat că nu este necesară desfășurarea unor teste de depreciere sau recunoașterea unei pierderi din depreciere.

(d) *Deprecierea estimată a fondului comercial*

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(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”).

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

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 sunt următoarele:

	<u>Construcții</u>	<u>Distribuția și furnizarea de gaze naturale</u>	<u>Total</u>
Venituri pe segmente	115.535.000	4.258.450	119.793.450
EBITDA	(10.241.242)	223.880	(10.017.362)
Depreciere și amortizare	(11.642.691)	(215.861)	(11.858.552)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	(2.348.646)	(57.591)	(2.406.237)
Profit inaintea impozitului pe profit	(24.232.579)	(49.572)	(24.282.151)
Impozit pe profit	1.272.039	-	1.272.039
Profitul/ (pierderea) anului, din care:	(22.960.540)	(49.572)	(23.010.112)
Interes minoritar	-	(1.061)	(1.061)
Actionari	(22.960.540)	(48.511)	(23.009.051)
Active pe segmente	209.125.760	5.884.629	215.010.389
Active nealocate segmentelor:			
Impozit pe profit amanat			<u>10.712.637</u>
Total active	<u>209.125.760</u>	<u>5.884.629</u>	<u>225.723.026</u>
Datorii pe segmente	159.308.732	2.676.340	161.985.072
Datorii nealocate segmentelor:			
Impozit pe profit amanat			<u>5.656.787</u>
Total datorii	<u>159.308.732</u>	<u>2.676.340</u>	<u>167.641.859</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 sunt următoarele:

	<u>Construcții</u>	<u>Distribuția și furnizarea de gaze naturale</u>	<u>Total</u>
Venituri pe segmente	97.696.723	4.329.284	102.026.007
EBITDA	(25.535.192)	61.551	(25.473.641)
Depreciere și amortizare	(11.320.181)	(183.747)	(11.503.928)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	508.555	(32.410)	476.145
Profit înainte impozitului pe profit	(36.346.818)	(154.606)	(36.501.424)
Impozit pe profit	4.874.752	-	4.874.752
Profitul/ (pierderea) anului, din care:	(31.472.066)	(154.606)	(31.626.672)
Interes minoritar	-	(5.014)	(5.014)
Actionari	(31.472.066)	(149.592)	(31.621.658)
Active pe segmente	<u>171.577.699</u>	<u>5.776.322</u>	<u>177.354.021</u>
Active nealocate segmentelor:			
Impozit pe profit amanat			<u>9.519.891</u>
Total active			<u>186.873.912</u>
Datorii pe segmente	98.339.089	1.707.463	100.046.552
Datorii nealocate segmentelor:			
Impozit pe profit amanat			<u>5.736.080</u>
Total datorii			<u>105.782.632</u>

Detalierea veniturilor este următoarea:

Analiza veniturilor pe categorii

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Venituri din servicii	114.290.300	93.449.251
Vânzări de bunuri	5.503.150	8.576.756
	<u>119.793.450</u>	<u>102.026.007</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Vehicule și utilaje</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Active în curs de construcție</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013					
Valoare contabilă netă inițială	69.645.617	31.031.216	354.065	209.314	101.240.212
Intrări	684.608	158.919	3.487	3.885.327	4.732.341
Ieșiri	(6.658)	(17.958)	(27)	-	(24.643)
Cheltuiiala cu amortizarea	(2.035.676)	(9.586.973)	(69.932)	-	(11.692.581)
Surplus din reevaluare în capitalurile proprii	-	-	-	-	-
Transferuri	14.808	4.027.728	-	(4.042.536)	-
Valoare contabilă netă finală	<u>68.302.699</u>	<u>25.612.932</u>	<u>287.593</u>	<u>52.105</u>	<u>94.255.329</u>
La 31 decembrie 2013					
Cost sau evaluare	70.891.899	78.714.668	641.377	52.105	150.300.049
Amortizare cumulată	(2.589.200)	(53.101.736)	(353.784)	-	(56.044.720)
Valoare contabilă netă	<u>68.302.699</u>	<u>25.612.932</u>	<u>287.593</u>	<u>52.105</u>	<u>94.255.329</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Vehicule și utilaje</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Active în curs de construcție</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012					
Valoare contabilă netă inițială	59.277.258	32.043.823	470.437	5.954.132	97.745.650
Intrări	164.506	1.028.378	23.973	7.670.167	8.887.024
Ieșiri	(28.837)	(71.727)	(83.387)	-	(183.951)
Cheltuiala cu amortizarea	(1.563.483)	(9.587.882)	(91.191)	-	(11.242.556)
Surplus din reevaluare în capitalurile proprii	6.034.045	-	-	-	6.034.045
Transferuri	5.762.128	7.618.624	34.233	(13.414.985)	-
Valoare contabilă netă finală	<u>69.645.617</u>	<u>31.031.216</u>	<u>354.065</u>	<u>209.314</u>	<u>101.240.212</u>
La 31 decembrie 2012					
Cost sau evaluare	70.089.264	76.914.237	662.365	209.314	147.875.180
Amortizare cumulată	(443.647)	(45.883.021)	(308.300)	-	(46.634.968)
Valoare contabilă netă	<u>69.645.617</u>	<u>31.031.216</u>	<u>354.065</u>	<u>209.314</u>	<u>101.240.212</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Terenurile și clădirile Grupului au fost reevaluate ultima dată la 31 decembrie 2012 de către evaluatori independenți, cu excepția clădirii deținute de Timgaz SA care a fost achiziționată în cursul anului 2011. Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de piață. Surplusul din reevaluare a fost creditat în „Rezerve din reevaluare”.

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Cost	19.654.986	37.653.842
Amortizare cumulată	<u>(9.578.412)</u>	<u>(20.374.194)</u>
Valoare contabilă netă	<u>10.076.574</u>	<u>17.279.648</u>

Grupul închiriaza diferite vehicule și utilaje în baza unor contracte de leasing financiar nereziliabile. Duratele de leasing sunt cuprinse între 3 și 7 ani, iar proprietatea activelor revine Grupului la finalul contractelor.

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

În cadrul imobilizărilor necorporale Grupul are inclusă la 31 decembrie 2013 valoarea netă a rețelei operate de Timgaz pentru distribuția de gaze naturale, conform IFRIC 12.

La 31 decembrie 2013 managementul a efectuat analize în vederea determinării eventualelor pierderi din depreciere. S-a constatat că valoarea imobilizărilor necorporale aferente contractelor de concesiune nu prezintă diferențe față de valoarea contabilă netă a acestora la data situațiilor financiare.

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

	<u>Contract concesiune</u>	<u>Fond comercial</u>	<u>Programe informatice</u>	<u>Avansuri și alte imobilizări necorporale</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013					
Sold inițial	3.261.475	-	792.824	59.238	4.113.537
Intrări	28.837	-	13.935	244.102	286.874
Cheltuiala cu amortizarea	(89.954)	-	(171.418)	-	(261.372)
Transferuri	<u>277.330</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(277.330)</u>	<u>-</u>
Sold final la 31 decembrie 2013	<u>3.477.688</u>	<u>-</u>	<u>635.341</u>	<u>26.010</u>	<u>4.139.039</u>
Cost	3.792.530	1.188.473	1.736.546	26.010	6.743.559
Amortizare cumulată și depreciere	<u>(314.842)</u>	<u>(1.188.473)</u>	<u>(1.101.205)</u>	<u>-</u>	<u>(2.604.520)</u>
Valoare contabilă netă	<u>3.477.688</u>	<u>-</u>	<u>635.341</u>	<u>26.010</u>	<u>4.139.039</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

	<u>Contract concesiune</u>	<u>Fond comercial</u>	<u>Programe informatic</u>	<u>Avansuri și alte imobilizari necorporale</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012					
Sold inițial	3.261.475	-	792.824	59.238	4.113.537
Intrări	28.837	-	13.935	244.102	286.874
Cheltuiala cu amortizarea	(89.954)	-	(171.418)	-	(261.372)
Transferuri	<u>277.330</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(277.330)</u>	<u>-</u>
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>3.477.688</u>	<u>-</u>	<u>635.341</u>	<u>26.010</u>	<u>4.139.039</u>
Cost	3.792.530	1.188.473	1.736.546	26.010	6.743.559
Amortizare cumulată și depreciere	<u>(314.842)</u>	<u>(1.188.473)</u>	<u>(1.101.205)</u>	<u>-</u>	<u>(2.604.520)</u>
Valoare contabilă netă	<u>3.477.688</u>	<u>-</u>	<u>635.341</u>	<u>26.010</u>	<u>4.139.039</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	34.598.725	56.360.044
Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	<u>12.807.196</u>	<u>4.972.883</u>
	<u>47.405.921</u>	<u>61.332.927</u>

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Împrumuturi (excluzând obligațiile de leasing financiar)	29.252.854	32.498.929
Obligațiile de leasing financiar	5.841.609	9.869.708
Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	<u>115.480.359</u>	<u>41.165.180</u>
Total	<u>150.574.823</u>	<u>83.533.817</u>

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE

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

	<u>2013</u>
Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate:	
Grupul 1	5.459.192
Grupul 2	8.640.519
Grupul 3	2.973

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE (continuare)

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de credit s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2012 și, acolo unde a fost posibil, din anul financiar 2011, ținând cont de următoarele criterii:

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

Riscul de credit aferent garanțiilor, poate fi evaluat astfel:

	2013
Clienți recurenți fără incidente de plată	1.331.340
Clienți recurenți cu incidente de plată	179.750
Parti afiliate (Nota 26)	3.537.829
Altele (garanții sub 100 mii RON)	71.675
Total	5.120.594

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

	2013
Clienți recurenți fără incidente de plată	1.638.891
Proiecte finanțate de la bugetul de stat	3.831
Parti afiliate	2.235.501
Altele	53.314
Total	3.931.537

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Creanțe comerciale	34.786.319	44.511.394
Minus: ajustari pentru deprecierea creanțelor comerciale	(9.956.422)	(1.757.753)
Creanțe comerciale – net	24.829.896	42.753.641
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	6.610.536	7.363.336
TVA de încasat	665.840	1.276.996
Cheltuieli în avans	1.333.462	689.534
Avansuri acordate furnizorilor	42.832.829	200.311
Minus: ajustari pentru deprecierea avansurilor	-	-
Debitori diverși	469.459	467.535
Minus: ajustari pentru deprecierea debitorilor diverși	(408.769)	(190.437)
Clienți nefacturați	70.058	347.920
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	-	216.998
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții (nota 27)	3.931.537	5.151.944
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	2.235.501	3.531.241
Garanții acordate	5.120.594	7.219.081
din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	3.537.829	3.493.380
Alte creanțe	585.950	610.360
	79.430.857	58.526.885
Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor	(3.723.211)	(4.115.095)
Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe	75.707.646	54.411.790

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Creanțe comerciale	14.102.684	26.002.525
Garanții acordate	5.120.594	7.219.081
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	3.931.537	5.151.944
Clienți nefacturați	70.058	347.920
Debitori diverși	60.690	277.098
Alte creanțe	585.950	610.360
	<u>23.871.513</u>	<u>39.608.928</u>

Analiza pe vechimi a creanțelor comerciale scadente dar nedepreciate este următoarea:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Între 1 și 6 luni	2.108.128	6.522.884
Între 6 și 12 luni	865.566	1.429.539
Peste 12 luni	1.142.981	1.435.547
Total	<u>4.116.675</u>	<u>9.387.970</u>

La data de 31 decembrie 2013, creanțele comerciale în valoare de 9.956.422 lei (31 decembrie 2012: 1.757.753 lei) și debitori diverși și avansuri acordate în valoare de 408.769 lei (31 decembrie 2012: 190.437 lei) au fost depreciate și ajustate în totalitate. Se estimează că aceste creanțe nu vor mai fi recuperate.

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Consolidate		
RON	<u>75.707.646</u>	<u>54.411.790</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
La 1 ianuarie	1.948.190	2.195.167
Provizion pentru deprecierea creanțelor	8.643.285	826.725
Sume reluate în cursul perioadei	<u>(226.284)</u>	<u>(1.073.702)</u>
La sfârșitul perioadei	<u>10.365.191</u>	<u>1.948.190</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

11 STOCURI

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Materii prime	6.813.644	7.804.156
Provizioane pentru materii prime	(870.833)	(648.432)
Producția în curs de execuție	90.363	230.024
Produse semifabricate	557.843	645.909
Provizioane pentru produse semifabricate	(26.872)	(20.681)
Mărfuri	15.006	22.029
Produse finite	35.555	28.119
Provizioane pentru produse finite	(3.019)	(3.872)
Alte stocuri	9.968	9.378
Stocuri în custodie la terți	17.533.527	380.880
	<u>24.155.182</u>	<u>8.447.510</u>

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Numerar în bancă	6.222.586	292.261
- sume în lei	6.220.797	283.476
- sume în altă monedă	1.789	8.785
Conturi bancare restrictionate	6.561.806	4.665.444
- pe termen scurt	6.561.806	1.745.721
- pe termen lung	-	2.919.723
Numerar în casă	21.620	12.027
- sume în lei	21.620	12.027
- sume în altă monedă	-	-
Altele	1.184	3.151
- sume în lei	1.184	3.151
- sume în altă monedă	-	-
	<u>12.807.196</u>	<u>4.972.883</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

13 CAPITAL SOCIAL

Acțiuni

La 31 decembrie 2012 și 2011, structura acționariatului este după cum urmează:

	<u>31 dec 2013</u> <u>Număr de</u> <u>acțiuni</u>	<u>31 dec 2013</u> <u>Suma</u> <u>(lei)</u>	<u>31 dec 2013</u> <u>Procentaj deținut</u> <u>(%)</u>	<u>31 dec 2012</u> <u>Număr de</u> <u>acțiuni</u>	<u>31 dec 2012</u> <u>Suma</u> <u>(lei)</u> <u>(recalculat)</u>	<u>31 dec 2012</u> <u>Procentaj deținut</u> <u>(%)</u>
SC DAFORA SA MEDIAS	174.742.676	28.611.965	45,82	174.742.676	28.611.965	45,82
OGBBA Van HERK BV	41.613.095	6.812.670	10,91	41.613.095	6.812.670	10,91
PERSOANE JURIDICE	96.168.063	15.751.587	25,22	110.298.965	18.065.542	28,92
PERSOANE FIZICE	<u>68.811.917</u>	<u>11.268.049</u>	<u>18,05</u>	<u>54.681.015</u>	<u>8.954.094</u>	<u>14,35</u>
Total	<u>381.335.751</u>	<u>62.444.271</u>	<u>100,00</u>	<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 2012: 381.335.751 acțiuni) având o valoare netă de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2012: 0,1 lei pe acțiune). Toate acțiunile emise sunt plătite în totalitate. Valoarea capitalului este influentată de prevederile IAS 29.

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Datorii comerciale	108.109.148	34.312.317
din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)	3.677.051	4.871.803
Sume datorate clienților în legătură cu contractele de construcție (nota 27)	1.800.875	1.147.136
Decontari cu acționarii privind capitalul	-	-
Contribuții, asigurări sociale și alte impozite	3.944.221	9.108.163
Garanții reținute	5.570.336	5.705.727
Venituri înregistrate în avans	2.005.498	1.900.962
Preliminări pentru facturile neemise	952.975	(498.540)
	122.383.053	51.675.765
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	<u>(2.827.616)</u>	<u>(2.535.573)</u>
Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor datorii	<u>119.555.437</u>	<u>49.140.192</u>

15 ÎMPRUMUTURI

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	11.818.118	3.846.295
Obligații din leasing financiar	2.197.190	3.367.950
	14.015.308	7.214.245
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	16.463.788	27.595.228
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	970.948	1.057.406
Obligații din leasing financiar	3.644.419	6.501.758
	<u>21.079.155</u>	<u>35.154.392</u>
Total împrumuturi	<u>35.094.463</u>	<u>42.368.637</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

15 ÎMPRUMUTURI (continuare)

Rata medie a dobânzii la împrumuturile în RON și EUR este următoarea:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	EUR	RON	EUR	RON
Împrumuturi bancare pe termen lung	1,84%	9,01%	2,2%	35%
Împrumuturi bancare pe termen scurt	-	7,73%	4,2%	13,2%
Leasing financiar	3,41%	-	4%	-

Împrumuturile bancare pe termen scurt și lung în valoare de 29.252.854 lei (2012: 32.498.929 lei) sunt garantate astfel:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Imobilizări corporale	63.37.804	44.686.368
Contracte cesionate	87.146.104	64.470.406

(a) *Împrumuturi bancare*

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
6 luni sau mai puțin	29.252.854	32.498.929

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora.

Valorile contabile ale împrumuturilor Grupului sunt exprimate în următoarele monede:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Euro	3.022.955	6.133.682
Leu românesc (RON)	26.249.899	26.365.247
	<u>29.252.854</u>	<u>32.498.929</u>

Grupul are următoarele facilități de împrumut neutilizate:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Cu rată variabilă:		
– Care expiră în termen de un an	3.034.277	886.509

Facilitățile care expiră în termen de un an sunt facilități anuale supuse revizuirii la diferite date în cursul anului 2013.

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

15 ÎMPRUMUTURI (continuare)

(b) *Obligații din leasing financiar*

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

Obligații brute din leasing financiar – plăți minime de leasing:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Sub 1 an	3.698.656	6.710.992
Între 1 și 5 ani	<u>2.318.600</u>	<u>3.434.200</u>
	6.017.256	10.145.192
Cheltuieli financiare viitoare pentru leasing financiar	<u>(175.647)</u>	<u>(275.484)</u>
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing Financiar	<u>5.841.609</u>	<u>9.869.708</u>

Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar este următoarea:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Sub 1 an	3.589.662	6.501.758
Între 1 și 5 ani	<u>2.251.947</u>	<u>3.367.950</u>
	5.841.609	9.869.708

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Creanțe privind impozitul amânat:		
– Creanțe privind impozitul amânat de recuperat în mai mult de 12 luni	10.006.520	8.714.158
de recuperat în mai puțin de 12 luni	<u>706.117</u>	<u>805.733</u>
	10.712.637	9.519.891
Datorii privind impozitul amânat:		
– Datorii privind impozitul amânat de recuperat în mai mult de 12 luni	5.600.537	5.736.080
de recuperat în mai puțin de 12 luni	<u>56.250</u>	<u>-</u>
	5.656.787	5.736.080

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
La 1 ianuarie	3.783.811	(125.494)
(Cheltuiala) / Reluare în contul de profit și pierdere	1.272.039	4.874.752
(Cheltuiala) / Reluare în situația rezultatului global	<u>-</u>	<u>(965.447)</u>
La 31 decembrie: active / (datorie)	<u>5.055.850</u>	<u>3.783.811</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (CONTINUARE)

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

	<u>La 1 ian 2012</u> (recalculat)	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere	(Debitat) / creditat în situația rezultatului global	<u>La 31 dec 2012</u>	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere	<u>La 31 dec 2013</u>
Reevaluarea						
imobilizărilor corporale	(5.567.115)	822.249	(965.447)	(5.710.313)	143.586	(5.566.727)
Recalculare amortizare (Nota 29)	(18.421)	(7.346)	-	(25.767)	(8.044)	(33.811)
Contracte de construcție	-	-	-	-	(56.249)	(56.249)
Datorii privind impozitul amânat	<u>(5.585.536)</u>	814.903	(965.447)	(5.736.080)	79.293	(5.656.787)
Pierdere fiscală	4.459.696	4.254.462	-	8.714.158	1.292.362	10.006.520
Contracte de construcție	177.989	149.833	-	327.822	(327.822)	-
Vânzarea intra-grup a						
imobilizărilor corporale	118.509	(65.645)	-	52.864	(52.864)	-
Provizion pentru garanții	179.923	(179.923)	-	-	-	-
Provizion pentru creanțe comerciale	302.516	(180.049)	-	122.467	235.057	357.524
Provizion pentru stocuri	82.908	4.674	-	87.582	20.096	107.678
Provizion pentru concedii neefectuate	<u>138.501</u>	76.497	-	214.998	25.917	240.915
Creanțe privind impozitul amânat	<u>5.460.042</u>	4.059.849	-	9.519.891	1.192.746	10.712.637
Efectul impozitului amânat net	<u>(125.494)</u>	4.874.752	(965.447)	3.783.811	1.272.039	5.055.850

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

17 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	<u>Garanții acordate clienților</u>	Litigii	Taxe	<u>Provizion pentru beneficii post-angajare</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2013	<u>882.612</u>	<u>20.070</u>	<u>4.548.658</u>	<u>550.810</u>	<u>6.002.150</u>
Înregistrat în					
contul de profit și pierdere	170.003	-	-	8.308	178.311
Sume reluate neutilizate	(306.826)	(20.070)	(818.757)	(527.252)	(1.672.905)
La 31 decembrie 2013	<u>745.789</u>	<u>-</u>	<u>3.729.901</u>	<u>31.866</u>	<u>4.507.556</u>

(a) *Garanții acordate clienților*

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

(b) *Concedii neefectuate*

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

(c) *Provizion pentru beneficii post-angajare*

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

(d) *Provizion taxe*

Provizionul constituit în anul 2012 se refera la o sancțiune aplicată de către Consiliul Concurenței societății mama. Procesul verbal a fost contestat, fără a se soluționa constatarea până la 31 decembrie 2012. În același timp s-a obținut de la ANAF o esalonare la plată a acestei amenzi pe o perioadă de 50 de luni.

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

18 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(Pierdere)/câștig din cedarea imobilizărilor corporale	57.325	393.071
Total	57.325	393.071

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cheltuieli de deplasare și diurnă	2.741.815	3.694.684
Chirii	1.015.199	4.379.381
Utilități	1.395.691	1.647.901
Asigurări	1.253.277	860.269
Reparații și întreținere	394.182	1.130.678
Transport	327.037	600.008
Taxe și cheltuieli similare	1.658.798	1.647.591
Publicitate	87.532	311.029
Altele	1.833.508	1.925.158
Total	10.707.039	16.196.699

20 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salarii și indemnizații	20.559.536	27.952.810
Cheltuieli cu asigurări sociale	6.166.502	8.355.226
	<u>26.726.038</u>	<u>36.308.036</u>
Costul pensiilor – planuri de beneficii determinate	-	(9.355)
Total:	26.726.038	36.298.681

Număr mediu de angajați

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Număr de angajați	810	897

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cheltuieli cu dobânda:		
- Împrumuturi bancare	(2.308.910)	(1.887.583)
- Obligații din leasing financiar	(268.674)	(493.802)
Cheltuiala cu diferențe de curs valutar pentru credite și leasing-uri, net	23.596	(482.773)
Cheltuiala cu alte diferențe de curs valutar, net	<u>3.368</u>	<u>(254.342)</u>
Cheltuieli financiare	<u>(2.550.620)</u>	<u>(3.118.500)</u>
Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	144.383	671.926
Alte venituri financiare	<u>-</u>	<u>2.922.719</u>
Venituri financiare	<u>144.383</u>	<u>3.594.645</u>
Cheltuieli financiare nete	<u>(2.406.237)</u>	<u>476.145</u>

Tranzacțiile comerciale, exprimate în monedă străină, efectuate de Grup în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 nu sunt semnificative pentru situațiile financiare ale Grupului și, ca atare, nu s-a făcut împărțirea diferențelor de curs valutar între categoriile financiară și operațională pentru aceste tranzacții.

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impozit curent:		
Impozit curent asupra profitul aferent anului	<u>-</u>	<u>-</u>
Total impozit curent	<u>-</u>	<u>-</u>
Impozit amânat (nota 16):		
Apariția și reluarea diferențelor temporare	<u>(1.272.039)</u>	<u>(4.874.752)</u>
Total impozit amânat	<u>(1.272.039)</u>	<u>(4.874.752)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>(1.272.039)</u>	<u>(4.874.752)</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Profit / (pierdere) înainte de impozitare -IFRS	(24.282.151)	(36.501.424)
Impozit calculat la rata de impozitare de 16%	(3.885.144)	(5.840.228)
Efectele fiscale ale:		
– Deducerilor	-	-
– Venitului nesupus impozitării	(452.213)	(266.149)
– Cheltuielilor nedeductibile fiscal	2.921.732	1.959.729
– Elementelor similare veniturilor	143.586	(728.104)
Reduceri impozit pe profit	-	-
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	(1.272.039)	(4.874.752)

23 REZULTATUL PE ACȚIUNE

(a) De bază

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Profit atribuibil acționarilor societății mamă	-	-
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului	381.335.751	381.335.751
Rezultatul de bază pe acțiune		-

(b) Diluat

Rezultatul pe acțiune diluat este calculat prin ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor ordinare pentru a lua în considerare potențiala conversie a tuturor acțiunilor ordinare cu efect de diluare. Grupul nu deține datorii convertibile iar societatea mamă nu a emis opțiuni de cumpărare în legătură cu acțiunile sale. Nu au fost plătite dividende în cursul anilor 2013 și 2012.

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

24 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Profit net	<u>(23.010.112)</u>	<u>(31.626.672)</u>
Ajustări pentru:		
– Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)	11.858.552	11.503.928
– (Profit) / pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18)	(57.325)	(393.071)
– Venituri din dobânzi (nota 21)	(144.383)	(671.926)
– Cheltuiala cu dobânda (nota 21)	2.577.584	2.381.385
– Impozit pe profit (nota 22)	(1.272.039)	(4.874.752)
– Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe comerciale	8.644.740	128.565
– Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 17)	(1.494.594)	4.311.877
– Pierderi din diferențe de curs valutar	(37.613)	400.950
– (Castig)/pierdere din fuziune	-	(2.922.660)
Modificări ale capitalului circulant:		
– Stocuri	(15.707.671)	2.343.859
– Clienți și alte creanțe	(29.550.344)	11.799.480
– Furnizori și alte datorii	<u>70.134.848</u>	<u>(1.227.225)</u>
Numerar generat din exploatare	<u>21.941.643</u>	<u>(8.846.262)</u>

Tranzacții nemonetare

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

25 CONTINGENȚE

(a) Litigii

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

(b) Impozitare

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

25 CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(c) Prețul de transfer

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

(d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

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

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

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

Impactul asupra lichidității:

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

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor:

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

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

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

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(a) *Vânzări de bunuri și servicii*

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vânzări de bunuri		
Acționar semnificativ	311.102	1.231.116
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	-	-
Vânzări de servicii		
Acționar semnificativ	2.424.910	3.208.092
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	<u>428.033</u>	<u>150.502</u>
	<u>3.164.045</u>	<u>4.589.710</u>

Vânzările de servicii sunt negociate cu părțile afiliate pe o bază cost-plus, care permite o marjă ce variază de la 5% la 10% (2012: 5% la 10%).

(b) *Achiziții de bunuri și servicii*

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Achiziții de bunuri		
Acționar semnificativ	-	3.497.772
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	-	-
Achiziții de servicii		
Acționar semnificativ	865.510	3.356.500
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	<u>428.033</u>	<u>780.410</u>
	<u>1.293.543</u>	<u>7.634.682</u>

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților	3.141.644	2.672.911

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Creanțe comerciale de la acționarul semnificativ	6.573.097	7.036.755
Sume datorate pentru contractele de construcții	2.235.500	3.531.241
Alte sume nefacturate	-	261.998
Creanțe comerciale de la entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	<u>37.440</u>	<u>326.581</u>
	<u>8.846.037</u>	<u>11.156.575</u>
Datorii comerciale către acționarul semnificativ	3.269.932	4.346.700
Datorii comerciale către entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	<u>407.119</u>	<u>525.103</u>
	<u>3.677.051</u>	<u>4.871.803</u>

CONDMAG SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

	2013	2012
Garanții de la acționarul semnificativ	3.537.829	3.493.380
Garanții de la entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	-	-
	3.537.829	3.493.380

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 31 decembrie 2013 s-au creat ajustări de valoare pentru creanțele de la părțile afiliate în valoare de 286.385 lei (la 31 decembrie 2012: 0 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.

27 CONTRACTE DE CONSTRUCȚII

	2013	2012
Costuri totale suportate și profitul recunoscut (minus pierderile recunoscute) până la zi	64.438.033	117.447.441
Minus: facturile emise până la zi	62.307.371	(113.442.633)
Poziția netă a contractelor în curs de desfășurare în bilanțul contabil	2.130.662	4.004.808
Sume datorate de clienți pentru lucrările de construcții	3.931.537	5.151.944
Sume datorate clienților pentru lucrările de construcții	(1.800.875)	(1.147.136)
	2.130.662	4.004.808

28 EVENIMENTE ULTERIOARE

În conformitate cu Hotărârea AGEA nr 2 din 03.12.2013, începând cu 01.01.2014 se desființează Sucursalele societății, aceasta urmând a-și desfășura activitatea în noile puncte de lucru înființate cu aceeași dată.