



in reorganizare judiciara – in judicial reorganization – en redressement

500075 Brasov – Romania, str. Avram Iancu nr.52
500053 Brasov – Romania, str. Cristianului nr.11
Capital social : 38.133.575,1 RON
Reg. Com. J08/35/1991 CUI : RO1100008
IBAN : RO 96BTRLRONCRT00G7309406 Banca Transilvania
SPLIT TVA IBAN : RO18 BRTL RONT VA00 G730 9401 Banca Transilvania

S.C. CONDMAG S.A.
Tel : +40-368 405 818
Fax: +40-368 405 817
E-mail: condmag@condmag.ro
Web: <http://www.condmag.ro>

Raport anual conform Regulament 1/2006

Pentru exercițiul financiar 2017

Data raportului 31.12.2017

Denumirea societății comerciale SC CONDMAG SA

Sediul social Brașov Str. Avram Iancu nr. 52

Numărul de telefon /fax 0268/549311

Codul unic de înregistrare la oficiul Comerțului 1100008

Număr de ordine în registrul Comerțului J08/35/1991

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

Capitalul social subscris și vărsat 38.133.575 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială

1. Analiza activității societății comerciale

1.1.Descrierea activității de bază a societății comerciale

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

CONSTRUCȚIA DE CONDUCTE :

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

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

CONSTRUCTIA DE INSTALAȚII :

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

CONSTRUCTII CIVILE :

- construcții civile și industriale; drumuri fără îmbrăcăminte asfaltică

PROIECTARE :

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

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

1.1.c.) În timpul exercițiului financiar 2017 , societatea a avut următoarea organizare :

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

La 31 decembrie 2017

| <u>Numele societății</u> | <u>Tipul de relație</u> | <u>Țara de înregistrare</u> | <u>Procentaj deținut (%)</u> | <u>Tipul de combinare</u> |
|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Condmag Pipeline SRL 150.000 | filiala | Romania | 100,00 | inițiere = |

1.1.d.) Achiziții, înstrăinări și casări în anul 2017:

În cursul exercițiului financiar 2017 au avut loc achiziții, modernizări, precum și diminuări prin cedare, casare, după cum urmează :

a) Terenuri (valoare 31.12.2017 = 30.259.600 lei)

Nu s-au înregistrat modificări în valoarea terenurilor.

b) Construcții (valoare 31.12.2017 = 38.989.230 lei)

În cursul anului 2017 valoarea construcțiilor a crescut cu 39.049 lei prin punerea în funcțiune a unei investiții în curs.

c) Instalații tehnice și mijloace de transport, mobilier și alte active corporale (valoare 31.12.2017 = 59.289.690 lei)

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

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

În condițiile în care în cursul anului 2017 piața de petrol și gaze a înregistrat o continuă scădere, pe fondul deprecierei prețului țițeiului, companiile care prestează servicii în acest domeniu s-au confruntat cu probleme importante în menținerea echilibrului financiar. Marjele de profitabilitate ale operatorilor au fost tot mai mici pe o piață cu puține proiecte de investiții, cu lucrări de mentenanță sub nivelul anilor trecuți și fără proiecte noi importante. În această situație, începând din anul 2010, Condmag SA a încercat să conserve resursele tehnice și umane de care dispunea, așteptând relansarea pieței de profil și accesând proiecte în număr și valori mult sub potențial. Strategia viza depășirea perioadei dificile și pregătirea companiei pentru proiectele investitoriale importante anunțate de către investitorii din această piață. Perioada lungă de

asteptare si diluarea semnificativa a rezervelor acumulate a inceput sa se reflecte in valoarea datoriei catre creditorii societatii, in continua crestere.

Pe fondul degradarii vizibile a situatiei financiare, incepand din anul 2014, la initiativa Consiliului de Administratie, s-au produs modificari in echipa manageriala, noua conducere avand ca principal obiectiv, restructurarea companiei. Masurile au vizat lichidizarea activelor fara miscare, non-core, inchiderea activitatilor nerentabile, a organizarii de santier sau puncte de lucru ineficiente, dimensionarea personalului prin corelarea numarului de angajati cu proiectele in derulare sau pipeline, rescadentarea datoriilor companiei prin adaptarea acestora la incasarile din activitatea operationala, renegocierea clauzelor contractuale cu clienti, furnizori sau institutii de credit, etc.

Din păcate însă, masurile de restructurare aplicate, desi cu efecte vizibile, nu au reusit sa compenseze criza comerciala evidenta de pe piata de profil. Incercarile noi conduceri de adaptare la piata prin accesarea de noi domenii de activitate sau prin promovarea companiei pe piata externa necesitand timp, timp pe care compania nu il poate finanta.

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

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

Decizia Consiliului de Administrație a avut in vedere si faptul ca mecanismul de protecție conferit de lege, prin declanșarea procedurii insolventei la cererea debitorului CONDMAG SA era singura soluție de continuare a activității, pe care compania o avea la dispoziție in acel moment, fiind apta totodată sa nu compromită ireversibil șansele de reorganizare.

Astfel, prin Încheierea din data de 20.07.2015 pronunțată în dosarul nr. 2899/62/2015, Tribunalul Brașov a admis cererea societății privind deschiderea procedurii de insolvență.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

- a) SC Condmag SA în anul 2017 a inregistrat o pierdere bruta de 19.630.230 lei .
- b) Total venituri realizate în 2017 sunt în sumă de 4.415.019, lei din care cifra de afaceri de 4.031.974 lei.
- c) SC Condmag SA in anul 2017 nu are venituri din export.
- d) Total costuri aferente veniturilor anului 2017 sunt în sumă de 24.039.460 lei, din care:
 - cheltuieli de exploatare: 20.003.876 lei
 - cheltuieli financiare: 4.035.584 lei
- e) În anul 2017 SC Condmag SA deține aproximativ 2 % din piata de construcții montaj.

f) În anul 2017 Condmag a încasat la termenele contractuale 90 % din lucrările facturate. La 31.12.2017 societatea are garanții de bună execuție blocate în bănci în sumă de 3.002.330 lei si disponibil in conturi curente in suma de 4.820.898 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Societatea are în curs de executie urmatoarea lucrare:
Reparatia conductei Ø 20” Jugureanu - Slobozia, zona Grivita

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

| Nr. Crt | DENUMIRE ACTIVITATE | 2015 | | 2016 | | 2017 | |
|---------|--|------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| | | CIFRA DE AFACERI | PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%) | CIFRA DE AFACERI | PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%) | CIFRA DE AFACERI | PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%) |
| 1. | Lucrări de constructii a proiectelor utilitare pentru fluide | 21.983.992 | 87,04 | 8.392.808 | 83,35 | 2.458.658 | 60,98 |
| 2. | Vânzări de bunuri | 342.788 | 1,36 | 966 | 0,01 | 17.822 | 0,45 |
| 3. | Prestari servicii | 2.929.285 | 11,60 | 1.175.253 | 11,67 | 607.863 | 15,07 |
| 4. | Venituri din redevente si chirii | 0 | 0 | 500.004 | 4,97 | 947.631 | 23,50 |
| | TOTAL | 25.256.065 | 100,00 | 10.069.031 | 100,00 | 4.031.974 | 100,00 |

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială:

Principalii furnizori:

| NR. CRT | DENUMIREA FURNIZORULUI | MATERIA PRIMĂ, MATERIALE | SURSE |
|---------|--|--------------------------|----------|
| 1. | ZIMTUB ZIMNICEA INDUSTRIAL MD TRADING BUCURESTI VALRO TRADE | ȚEAVĂ, CURBE, TEURI | Indigene |

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

1.1.4. Evaluarea activităților de vânzare

a) In anul 2017 cifra de afaceri arată o reducere semnificativa fata de anul 2016, la fel și profitul brut , după cum urmează:

- Lei -

| Anul | 2015 | 2016 | 2017 |
|------------------|-------------|--------------|--------------|
| Cifra de afaceri | 173.476.961 | 10.069.031 | 4.031.974 |
| Profit brut | (6.194.853) | (19.391.909) | (19.624.441) |

Conducerea societății are în vedere creșterea performanțelor economice ale societății prin:

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

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

1.1.5. Numărul mediu al angajaților CONDMAG la 31.12.2017 a fost de 94. Societatea dispune de angajați cu pregătire de specialitate și experiență în domeniul activității, angajați cu pregătire agreați ISO 9001, management de calitate, ISO 14001 management mediu. Nu au existat conflicte de menționat. Raporturile dintre patronat, conducerea executivă și angajați sunt bune. Peste 60 % dintre angajați sunt membri de sindicat.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător

S.C. CONDMAG S.A. desfășoară următoarele activități cu impact semnificativ asupra mediului:

- Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice
- Operațiuni de mecanică generală
- Fabricarea de recipiente, containere și alte produse similare din oțel
- Întreținere și reparații autovehicule
- Depozități
- Transporturi rutiere de mărfuri

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

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

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

- utilizarea de instalații și echipamente care să reducă emisiile în aer, respectiv evaluarea gradului de utilizare a activelor societății pe baza estimărilor cu privire la necesarul de active pentru perioada următoare.
- gestionarea deșeurilor prin instituirea unui sistem de depozitare selectivă a deșeurilor rezultate, extinderea soluțiilor de refolosire și valorificare a acestora

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

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare – dezvoltare:

În anul 2017 societatea nu a avut activitate de cercetare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

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

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

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

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

Riscul valutar

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

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

Conducerea va avea în vedere în viitor elaborarea de strategii de protejare a societății față de riscul valutar.

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

Societatea nu are active semnificative purtătoare de dobândă. Riscul de rată a dobânzii provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. În 2017 și 2016, împrumuturile societății la o rată variabilă au fost denominate în Lei, dolar SUA și în Euro.

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

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

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

| Anul | 2015 | 2016 | 2017 |
|----------------------|-------|-------|--------|
| Gradul de Indatorare | 53,44 | 86,09 | 111,00 |

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

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

| | 2016 | 2017 |
|---|--------------|-----------|
| Lichiditate curentă | 0,85 | 0,70 |
| Lichiditate imediată | 0,67 | 0,56 |
| d) Riscul de cash flow | | |
| | 2016 | 2017 |
| Flux de numerar din activitatea curentă | (6.706.686) | (362.348) |
| Flux de numerar din investiții | 31.095 | (39.049) |
| Flux de numerar din activități de finanțare | (59.232) | 0 |
| Flux de numerar total | (6.734.823) | |
| Numerarul la începutul perioadei | 11.154.324 | 4.419.501 |
| Numerarul la finele perioadei | 4.419.501 | 4.820.898 |

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

| 2016 | 2017 |
|------|------|
|------|------|

| | | |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Viteza de rotație a stocurilor | 4.48 ori/an | 6,90 ori/an |
| Viteza de rotație a clienților | 32 zile | 46 zile |
| Viteza de rotație a creditelor | 96 zile | 96 zile |

b) Cheltuieli de capital

| | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| -cheltuieli cu resursele umane: | 2016 | 2017 |
| | 3.889.745 | 3.294.340 |

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

| | |
|-----------|-----------|
| 2016 | 2017 |
| 5.056.290 | 3.691.796 |

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

Construcția de conducte nu se poate efectua pe perioada iernii la temperaturi scăzute; un alt aspect îl reprezintă organizarea licitațiilor (mai ales cele de anvergură), care de regulă au loc în trimestrul II al anului.

2. Activele corporale ale societății comerciale

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

| Nr. Crt | AMPLASARE | TEREN MP | VALOARE | MIJLOACE FIXE | TOTAL |
|---------|---|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1 | SEDIU CENTRAL | 2,642.97 | 3,641,985 | 16,819,941 | 20,461,926 |
| 2 | PUNCT DE LUCRU BRASOV din care: | 74,550 | 5,282,150 | 13,680,584 | 18,962,734 |
| | SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV | 8,264.00 | 2,452,134 | | 2,452,134 |
| | SOS PREDEAL RASNOV | 28,864.00 | 2,109,195 | | 2,109,195 |
| | STATIE IZOLARE URECHESTI | 12,010.00 | 190,434 | | 190,434 |
| | STATIE IZOLARE ISACCEA | 25,412.27 | 530,387 | | 530,387 |
| 3 | PUNCT DE LUCRU MEDIAS din care: | 54,680.80 | 6,677,845 | 18,849,555 | 25,527,400 |
| | STR GLORIEI NR 10,STR Garii NR.15, VLAHUTA 44, G TOPIRCEANU 14 ,STADIONULUI 187 | 54,680.80 | 6,677,845 | 18,849,555 | 6,677,845 |

| | | | | | |
|---|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | MEDIAS | | | | |
| 4 | PUNCT DE LUCRU LOGISTIC din care: | 35,960 | 6,464,646 | 58,793,628 | 65,258,274 |
| | SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV | 20,000.00 | 5,934,495 | | 5,934,495 |
| | DANES | 15,960.00 | 530,151 | | 530,151 |
| 5 | SOS FELDIOAREI | 60,000.00 | 6,430,472 | | 6,430,472 |
| | TOTAL | 227,834.04 | 28,497,098 | 108,143,708 | 136,640,806 |

Societatea angajează lucrări pe tot teritoriul României.

Punctul de Lucru Brasov efectuează lucrări în zona estică și sudică a țării. Punctul de Lucru Medias efectuează lucrări în zona vestică și în centrul țării.

Punctul de Lucru Logistic prestează reparații la utilajele și autovehiculele proprii dar și pentru alți clienți.

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

Gradul de uzură al proprietăților societății:

| Imobilizări corporale | Grad uzura % | Nr mijloace fixe | |
|--|--------------|------------------|--------------------------|
| | | Total | Din care amortizate 100% |
| 1. construcții | 27,07% | 244 | 55 |
| 2. instalații tehnice și mijloace de transport | 94,43% | 1666 | 1299 |
| 3. alte instalații utilaje mobilier | 78,21% | 88 | 64 |

- 2.3 Nu există probleme legate de proprietate.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

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

- 3.2. Repartizarea profitului:

La sfârșitul anului, conform legislației în vigoare, Consiliul de administrație propune acoperirea pierderi contabile din profitul contabil al anilor următori.

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

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

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

3.5 În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni/alte titluri de creanță, precizarea modului în care societatea își achită obligațiile față de detinatorii de astfel de valori. Nu e cazul.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. a) Administratorii S.C.CONDMAG S.A. BRASOV la data de 31.12.2017 sunt:

| | | |
|------------------------|---|--|
| Administrator special | GHEORGHE CĂLBUREAN | - 59 ani, inginer de foraj, 32 ani de experienta în domeniu gazelor naturale |
| Administrator judiciar | ROMINSOLV SPRL prin FLORIAN MATEITA MIRCEA DEACONU DANIELA ZAROSCHI | |

b) Administratorii societății nu dețin participatii la capitalul social al societății comerciale

c) La 31 decembrie 2017, Societatea deține titluri sub formă de acțiuni ori interese de participare în :

| Denumirea filialei | Țara în care este înregistrată | Data înregistrării | Obiectul de activitate | Procent deținut |
|----------------------|--------------------------------|--------------------|--|-----------------|
| CONDMAG PIPELINE SRL | România | Sept. 2016 | Lucrari de constructii a proiectelor utilitare pentru fluide | 100,00% |

Societatea deține părți sociale la S.C. CONDMAG PIPELINE S.R.L. Medias în valoare de 150.000 lei .

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

Tranzacțiile în anul 2017 cu societăți și persoane afiliate.

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi:

Condmag Pipeline SRL - filiala
Dafora SA - acționar semnificativ

Furnizarea de bunuri și servicii de către CONDMAG S.A. către societăți și persoane afiliate în perioada 01.01.2017-31.12.2017:

| | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 |
|---------------------|---|---|
| | (lei) | (lei) |
| Vânzări de servicii | | |
| - părți afiliate | 355.924 | 767.048 |
| - părți legate | 475 | |
| Vânzări de bunuri | | |
| - părți afiliate | | |
| - părți legate | | |
| | 356.399 | 767.048 |

Cumpărarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. de la societăți și persoane afiliate, în perioada 01.01.2017-31.12.2017:

| | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 |
|------------------------------|---|---|
| | (lei) | (lei) |
| <i>Cumpărări de servicii</i> | | |
| - părți afiliate | 40.853 | 55.275 |
| - părți legate | 0 | 0 |
| <i>Cumpărări de bunuri</i> | | |
| - părți afiliate | 0 | 0 |
| - părți legate | 0 | 0 |
| | 40.853 | 55.275 |

Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i> | | |
| Creanțe comerciale | | |
| - părți afiliate | 3.518.836 | 1.279.517 |
| - părți legate | 87.962 | 0 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| | 3.606.798 | 1.279.517 |
| Sume datorate pentru contractele de constructii | 0 | 0 |
| Garantii | 0 | 0 |
| Avansuri acordate pentru mijloace fixe | | - |
| <i>Solduri creditoare cu părți afiliate/ legate</i> | | |
| Furnizori | | |
| - părți afiliate | 464.346 | 515.625 |
| - parti legate | 406.605 | 515.625 |
| | 1.490.253 | |

Împrumuturi către părți afiliate/legate

| | | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
| | (lei) | (lei) |
| Împrumuturi pe termen scurt | 485.000 | 485.000 |
| Dobânda (de referinta BNR) de incasat aferenta imprumuturilor | 117.551 | 117.551 |
| | 602.551 | 602.551 |

4.2.a) Membrii conducerii executive la data de 31.12.2017 sunt:

- Adrian Costescu Director Operational
- Lucian Predescu Director Reprezentanță

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

| | |
|-----------------|-----------------|
| ADRIAN COSTESCU | 8.976 actiuni |
| LUCIAN PREDESCU | 106.813 actiuni |

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

5. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ

5.a. Elemente de bilanț

| INDICATORI | SOLD EXISTENT LA : | SOLD EXISTENT LA : | SOLD EXISTENT LA : |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| ACTIV | 31.XII.2017 | 31.XII.2016 | 31.XII.2015 |
| I. Active fixe – total , din care : | 68.091.421 | 72.535.751 | 80.002.579 |
| 1. Necorporale | 0 | 0 | 1.168 |
| 2. Corporale | 61.157.457 | 65.001.534 | 70.096.231 |
| 3. Imobilizari financiare | 2.213.663 | 2.813.916 | 5.184.879 |
| 4. Activ aferent impozitului amanat | 4.720.301 | 4.720.301 | 4.720.301 |
| II. Active circulante - total, din care: | 12.561.006 | 11.683.290 | 30.237.116 |
| 4. Stocuri | 4.042.935 | 4.287.635 | 7.429.881 |
| 5. Creanțe: | 3.697.173 | 2.962.600 | 11.652.911 |
| 6. Numerar si echivalente de numerar | 4.820.898 | 4.419.501 | 11.154.324 |
| III. Conturi de regularizare si asimilate – din care: | 229.326 | 13.554 | 370.314 |
| 7. Cheltuieli înregistrate în avans | 229.326 | 13.554 | 370.314 |
| 8. Decontări din operatiuni în curs de clarificare | | | |
| IV. Prime privind ramb. Obligatiunilor | | | |
| TOTAL ACTIV (I+II+III+IV) | 76.161.452 | 84.219.041 | 110.610.009 |

| INDICATORI PASIV | 31.XII.2017 | 31.XII.2016 | 31.XII.2015 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| I. Capitaluri proprii | -2.867.585 | 4.520.971 | 19.666.281 |
| II. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 440.060 | 598.937 | 952.719 |
| III. Datorii din care: | 78.588.888 | 79.083.059 | 87.304.460 |
| - pe termen scurt | 28.814.784 | 30.791.818 | 72.707.383 |
| - pe termen lung | 49.774.104 | 48.291.241 | 14.597.077 |
| IV. Venituri inregistrate in avans | 89 | 16.074 | 2.686.549 |
| TOTAL PASIV (I+II+III+IV) | 76.161.452 | 84.219.041 | 110.610.009 |

| | | | |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 9. Venituri totale | 4.415.019 | 9.937.735 | 47.985.919 |
| 10. Cheltuieli totale | 24.039.460 | 29.329.644 | 73.035.354 |
| 11. Profit brut - (rd. 9-10) | (19.624.441) | (19.931.909) | (27.351.385) |
| 12. Profit net | (19.624.441) | (19.931.909) | (25.049.435) |

5.b. Contul de profit si pierderi

| | | 2017 | | 2016 | | 2015 | |
|----------------|--|-------------------------|--|-------------------------|--|-------------------------|--|
| Nr. Crt | | CIFRA DE AFACERI | PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI % | CIFRA DE AFACERI | PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI % | CIFRA DE AFACERI | PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI % |

| | | | | | | | |
|----|--------------------------|-----------|-------|------------|-------|------------|-------|
| 1. | Vânzări nete | 4.031.974 | | 10.069.031 | | 25.256.065 | |
| 2. | Cheltuieli materiale | 2.170.444 | 53,83 | 5.334.932 | 52,98 | 5.271.751 | 20,87 |
| 3. | Cheltuieli cu personalul | 3.294.340 | 81,70 | 4.839.699 | 48,07 | 10.801.122 | 42,77 |
| 4. | Prestații externe | 1.243.326 | 30,84 | 2.807.402 | 27,88 | 11.802.466 | 46,73 |

5.c. Situatia cash-flow

2017

2016

Fluxuri de numerar din activități de exploatare

Numerar generat din exploatare

(362.348)

(6.706.686)

Dobânzi plătite

Impozit pe profit plătit

-

Numerar net generat din activități de exploatare

(362.348)

(6.706.686)

Fluxuri de numerar din activități de investiții

Achiziții de imobilizări corporale

0

Încasări nete din vânzarea de

imobilizări corporale

(39.049)

0

Plata în numerar pentru achiziții acțiuni

Încasări în numerar din vânzarea de acțiuni

0

Încasări din dobânzi

31.095

Numerar net utilizat în activități de investiții

(39.049)

31.095

Fluxuri de numerar din activități de finanțare

Încasări din emisiunea de acțiuni

Încasări/Rambursări în numerar din credite

(59.232)

Rambursări de împrumuturi

(altele decât leasing)

0

Plata/Încasarea în numerar pentru împrumuturile acordate

În cadrul grupului

0

Plăți către furnizorii de leasing

0

Numerar net utilizat în activități de finanțare

(59.232)

Modificarea netă a numerarului și

echivalentelor de numerar

(6.734.823)

Numerar și echivalente de numerar

la începutul anului

4.419.501

11.154.324

Numerar și echivalente de numerar

la sfârșitul anului

4.820.898

4.419.501

6. Guvernanța corporativă

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

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

Administrator special

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

În cursul anului 2017, Administratorul special a emis un număr de 4 hotărâri. Pentru exercitarea funcției de administrator special, dl. Calburean Gheorghe nu este remunerat.

Începând cu anul 2011, Consiliul de Administrație a avut trei comitete consultative și anume: comitetul de nominalizare, comitetul de audit și comitetul de remunerare. Comitetele Consultative și-au suspendat activitatea începând cu data numirii Administratorului special.

- a) **Comitetul de Nominalizare** a avut ca principală atribuție coordonarea procesului de desemnare a membrilor CA, astfel încât alegerea acestora să se realizeze printr-o procedură oficială, riguroasă și transparentă.
- b) **Comitetul de Remunerare**, format din 3 administratori, a elaborat politica de remunerare pentru directori, iar pentru administratori în limitele stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.
- b) **Comitetul de audit** a fost format din 3 membri și a fost prezidat de administratorul independent având atribuții în ce privește examinarea, în mod regulat, a situațiilor financiare și a controlului intern.
Referitor la acest domeniu, Consiliul de Administrație a adoptat reguli stricte, menite să protejeze interesele societății, în domeniile raportării financiare și a controlului intern.

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

Societatea a pregătit și a diseminat raportari periodice si continue relevante, in conformitate cu legislația contabilă și fiscală în vigoare sau cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

In anul 2017, dintre raportarile transmise la BVB si postate pe site-ul societatii mentionam: calendar financiar 2017, materialele discutate in AGOA din 27/28 aprilie 2017, raport ASF la 31.03.2017, raport semestrul I 2017, raport A.S.F la 30.09.2017.

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

- prezentarea rezultatelor financiare preliminare pe anul 2017;
- 27/28.04.2017 – Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor de aprobare a rezultatelor financiare pentru anul 2016
- Raportului anual privind rezultatele financiare pe anul 2016;
- prezentarea Raportului trimestrial - rezultatele financiare pe trim I 2017;
- Raportului semestrial – rezultatele financiare pe sem I 2017;
- Raportului trimestrial – rezultatele financiare pe trim III 2017.

DREPTURILE DEȚINĂTORILOR DE VALORI MOBILIARE EMISE DE CĂTRE CONDMAG SA

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

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

Condmag S.A. faciliteaza si incurajeaza participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), precum si exercitarea deplina a drepturilor acestora, printre care si dreptul de vot, toate informatiile referitoare la aceste aspecte fiind postate si pe site-ul nostru, la secțiunea « Actionariat » – subsecțiunea guvernanta corporativa – drepturile acționarilor, procedura de participare la A.G.A., desfășurarea lucrarilor A.G.A.

De asemenea, societatea are un compartiment specializat pentru relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii.

REGIMUL INFORMATIEI CORPORATIVE

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

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

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

RESPONSABILITATEA SOCIALĂ CORPORATIVĂ

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

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

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

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

Clienții

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

Respectând principiile enunțate mai sus, **Condmag S.A.** a reușit și în anul 2017 să-și păstreze aproape, ca principali clienți, companii renumite cum ar fi: S.N.G.N. ROMGAZ, S.N.T.G.N. TRANSGAZ, etc.

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

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

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

Angajații companiei

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

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

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

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

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

Compania s-a preocupat și în anul 2017 de asigurarea sănătății ocupaționale, sens în care „Serviciul intern de prevenire și protecție” a monitorizat în permanență respectarea normelor de sănătate și securitate în muncă specifice fiecărui loc de muncă.

Protecția Mediului

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

La fel ca în ceilalți ani, și în anul 2017 una din prioritățile companiei a fost reducerea poluării și menținerea unui mediu sănătos în concordanță cu cele mai exigente prevederi legislative comunitare și naționale.

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

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

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

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

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

CONTROLUL INTERN

În anul 2017 am urmărit aplicarea și respectarea procedurilor interne privind sistemul de contabilitate.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. STRATEGIA DE DEZVOLTARE ȘI PERSPECTIVE

La această dată, Condmag se găsește în perioada de observație a procedurii de insolvență, respectiv în perioada cuprinsă între data deschiderii procedurii și data confirmării planului de reorganizare.

La data prezentului raport, planul de reorganizare întocmit de administratorul judiciar al societății a fost aprobat de Adunarea creditorilor și de judecătorul sindic. În perioada de observație s-au luat măsuri de restructurare a companiei, măsuri ce au vizat lichidizarea activelor fără mișcare, non-core, închiderea activităților nerentabile, a organizărilor de șantier sau puncte de lucru ineficiente, dimensionarea personalului prin corelarea numărului de angajați cu proiectele în derulare, diminuarea cheltuielilor companiei și adaptarea acestora la încasările din activitatea operațională, renegocierea clauzelor contractuale cu clienți și recuperarea creanțelor prin demararea procedurilor judiciare cât și înstrăinarea unor active care nu sunt esențiale pentru desfășurarea activității respectiv imobile (clădiri și terenuri) care nu pot fi utilizate în activitatea curentă.

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

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

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

Administrator special,
Călburean Gheorghe

CONDMAG S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

CUPRINS**PAGINA**

| | |
|--|--------|
| RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT | 1 - 2 |
| SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE | 3 - 4 |
| SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL | 5 - 6 |
| SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII | 7 |
| SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE | 8 |
| NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE | 9 - 50 |
| RAPORTUL ADMINISTRATORULUI | |

CONDMAG S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

| | <u>Nota</u> | <u>31 decembrie 2016</u> | <u>31 decembrie 2017</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Activ | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizări corporale | 6 | 65.001.534 | 61.157.457 |
| Imobilizări necorporale | 7 | 0 | 0 |
| Titluri contabilizate la cost | | 750.040 | 0 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | | - | 2.213.663 |
| Activ aferent impozitului pe profit amanat | 16 | 4.720.301 | 4.720.301 |
| Clienți și alte creanțe | 10 | 2.063.876 | 686.992 |
| Total active imobilizate | | 72.535.751 | 68.778.413 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 11 | 4.287.635 | 4.042.935 |
| Clienți și alte creanțe | 10 | 2.976.154 | 3.010.181 |
| Impozit pe profit curent | | 0 | 0 |
| Numerar și echivalent de numerar | 12 | 4.419.501 | 4.820.898 |
| Total active circulante | | 11.683.290 | 11.891.504 |
| Total activ | | 84.219.041 | 80.669.917 |
| Capitaluri proprii și datorii | | | |
| Capital social | | 38.133.575 | 38.133.575 |
| Alte elemente ale capitalului social | | 24.310.696 | 24.310.696 |
| Total Capital social | 13 | 62.444.271 | 62.444.271 |
| Rezerve | | 76.436.467 | 76.436.467 |
| Rezultatul reportat | | (134.356.579) | (141.748.323) |
| Total capitaluri proprii | | 4.520.971 | -2.867.585 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Împrumuturi | 15 | 33.658.822 | 33.658.822 |
| Datorii aferente impozitului pe profit amânat | 16 | 5.755.005 | 5.755.005 |
| Furnizori și alte datorii | 14 | 8.877.414 | 14.779.507 |
| | | 48.291.241 | 54.193.334 |

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

| | <u>Nota</u> | <u>31 decembrie 2016</u> | <u>31 decembrie 2017</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Datorii curente | | | |
| Furnizori și alte datorii | 14 | 30.791.818 | 28.904.108 |
| Venituri înregistrate în avans | | 16.074 | |
| Datorii curente privind impozitul pe profit | | - | - |
| Împrumuturi | 15 | 0 | 0 |
| Provizioane pentru riscuri și cheltuieli | 17 | <u>598.937</u> | <u>440.060</u> |
| Total datorii curente | | <u>31.406.829</u> | <u>29.344.168</u> |
| Total datorii | | <u>79.698.070</u> | <u>83.537.502</u> |
| Total capitaluri proprii și datorii | | <u>84.219.041</u> | <u>80.669.917</u> |

Gheorghe Călburean
 Administrator special

Rominsolv SPRL
 Administrator judiciar

Intocmit
 Sandu Daniel

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

| | <u>Nota</u> | <u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u> | <u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</u> |
|---|-------------|---|---|
| Venituri | 5 | 10.069.031 | 4.031.974 |
| Alte venituri din exploatare | | 18.032 | 363.971 |
| Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție | | (182.516) | 17.891 |
| Materii prime și materiale | | (5.334.932) | (2.767.166) |
| Costul mărfurilor | | (0) | (306) |
| Cheltuieli cu personalul | 20 | (4.839.699) | (3.294.340) |
| Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți | | (2.807.406) | (1.237.537) |
| Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate | 6 | (5.056.290) | (3.691.796) |
| Provizionul net pentru alte riscuri și cheltuieli | 17 | (2.980) | 0 |
| Ajustari de valoare privind activele circulante, net | | (8.007.045) | (8.300.047) |
| Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate | | (2.218) | (796) |
| Alte cheltuieli din exploatare | 19 | (3.279.074) | (712.684) |
| Alte venituri / (pierderi), net | 18 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Profit/ (pierdere) din exploatare | | <u>(19.425.097)</u> | <u>(15.590.040)</u> |
| Venituri din dobanzi | | 31.096 | 1.183 |
| Costuri financiare, net | | <u>2.092</u> | <u>4.035.584</u> |
| Rezultat financiar | 21 | <u>33.188</u> | <u>(4.034.401)</u> |
| Profit / (pierdere) înainte de impozitare | | (19.391.909) | (19.624.441) |
| Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent si amanat | 22 | <u>(19.391.909)</u> | <u>(19.624.441)</u> |
| Profit net/(pierdere neta) aferent(a)exercițiului | | <u>(19.391.909)</u> | <u>(19.624.441)</u> |
| Rezultatul net al anului | | <u>(19.391.909)</u> | <u>(19.624.441)</u> |

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

| | <u>Nota</u> | <u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u> | <u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</u> |
|---|-------------|---|---|
| Profit / (pierdere) aferent exercițiului | | <u>(19.391.909)</u> | <u>(19.624.441)</u> |
| Alte elemente ale rezultatului global: | | | |
| Câștig/(Pierdere) din reevaluarea terenurilor și clădirilor | 6 | - | - |
| Alte elemente | | - | - |
| Alte elemente ale rezultatului global afereente anului, net de impozit | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Rezultat global total aferent exercițiului Profit/ (pierdere) | | <u>(19.391.909)</u> | <u>(19.624.441)</u> |

Gheorghe Călburean
 Administrator special

Rominsolv SPRL
 Adminstrator judiciar

Intocmit
 Sandu Daniel

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

| | Capital social | Rezerve reevaluare | Alte elemente de capital | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Total |
|--|---------------------------|-------------------------------|---|-------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2016 | 62.444.271 | 36.789.689 | (5.896.746) | 45.540.336 | (119.211.270) | 19.666.280 |
| Profit/(pierdere) aferent anului | - | - | - | - | (19.391.909) | (19.391.909) |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | | | |
| Castiguri din reevaluarea terenurilor si construcțiilor | - | - | - | - | - | - |
| Rezultat global total | - | - | - | - | - | - |
| Rezerve realizate | - | (3.188) | - | - | - | - |
| Repartizare rezultat reportat la alte rezerve | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2016 | 62.444.271 | 36.789.689 | (5.896.746) | 45.540.336 | (119.211.270) | 4.520.971 |
| Sold la 1 ianuarie 2017 | 62.444.271 | 36.789.689 | (5.896.746) | 45.540.336 | (122.120.694) | 16.756.856 |
| Profit/(pierdere) aferent anului | - | - | - | - | (19.624.441) | (19.624.441) |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | | | |
| Castiguri din reevaluarea terenurilor si construcțiilor | - | - | - | - | - | - |
| Rezultat global total | - | - | - | - | | (2.867.585) |
| Rezerve realizate | - | - | - | - | - | - |
| Repartizare rezultat reportat la alte rezerve | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 62.444.271 | 36.789.689 | (5.896.746) | 45.540.336 | (141.748.323) | (2.867.585) |

Gheorghe Călburean
Administrador special

Rominsolv
Administrador judiciar

Intocmit
Sandu Daniel

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

| | Nota | Anul încheiat la 31 decembrie 2016 | Anul încheiat la 31 decembrie 2017 |
|---|-----------|--|--|
| Fluxuri de numerar din activități de exploatare | | | |
| Numerar generat din exploatare | 24 | <u>(6.706.686)</u> | <u>(362.348)</u> |
| Dobânzi plătite | | | - |
| Impozit pe profit plătit | | | - |
| Numerar net generat din activități de exploatare | | <u>(6.706.686)</u> | <u>()</u> |
| Fluxuri de numerar din activități de investiții | | | |
| Achiziții de imobilizări corporale | | 0 | (39.049) |
| Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale | | 0 | 0 |
| Plata în numerar pentru achiziții acțiuni | | 0 | 0 |
| Încasări în numerar din vânzarea de acțiuni | | 0 | 0 |
| Încasări din dobânzi | | <u>31.095</u> | <u>0</u> |
| Numerar net utilizat în activități de investiții | | <u>31.095</u> | <u>(39.049)</u> |
| Fluxuri de numerar din activități de finanțare | | | |
| Încasări din emisiunea de acțiuni | | | 0 |
| Încasări/Rambursări în numerar din credite | | (59.232) | 0 |
| Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing) | | 0 | 0 |
| Plata/Încasarea în numerar pentru împrumuturile acordate în cadrul grupului | | - | - |
| Plăți către furnizorii de leasing | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Numerar net utilizat în activități de finanțare | | <u>(59.232)</u> | <u>0</u> |
| Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar | | <u>(6.734.823)</u> | <u>0</u> |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul anului | 12 | <u>11.154.324</u> | <u>4.419.501</u> |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului | 12 | <u>4.419.501</u> | <u>4.820.898</u> |

Gheorghe Călburean
 Administrator special

Rominsolv
 Administrator judiciar

Intocmit
D & C CONTA SRL

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

INFORMAȚII GENERALE

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

Societatea are capital social în valoare de 38.133.575 lei (31 decembrie 2016 : 38.133.575 lei), 31 decembrie 2015: 38.133.575 lei), constând în 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2014: 381.335.751) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2013: 0,1 lei pe acțiune).

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

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

Societatea detine titluri de participare după cum urmează:

| Numele Societății | Tipul de relație | Țara de înregistrare | Procentaj deținut (%) | Tipul de combinare |
|------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Condmag Pipeline SRL | filiala | Romania | 100,00 | iniintare |

1. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Declaratia de conformitate

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

2.2 Bazele întocmirii

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2.2.1. Continuitatea activității

În condițiile în care în cursul anului 2017 piața de petrol și gaze a înregistrat o continuă scădere, pe fondul deprecierei prețului țițeiului, companiile care prestează servicii în acest domeniu s-au confruntat cu probleme importante în menținerea echilibrului financiar. Marjele de profitabilitate ale operatorilor au fost tot mai mici pe o piață cu puține proiecte de investiții, cu lucrări de mentenanță sub nivelul anilor trecuți și fără proiecte noi importante. În această situație, începând din anul 2010, Condmag a încercat să conserve resursele tehnice și umane de care dispunea, așteptând relansarea pieței de profil și accesând proiecte în număr și valori mult sub potențial. Strategia viza depășirea perioadei dificile și pregătirea companiei pentru proiectele investiționale importante anunțate de către investitorii din această piață. Perioada lungă de așteptare și diluarea semnificativă a rezervelor acumulate a început să se reflecte în valoarea datoriei către creditorii societății, în continuă creștere.

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

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

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

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

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

Astfel, ca prin Încheierea din data de 20.07.2015 pronunțată în dosarul nr. 2899/62/2015, Tribunalul Brașov a admis cererea societății privind deschiderea procedurii de insolvență.

2.2.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) Standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă

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

- **IFRS 10 "Situații financiare consolidate"**, adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IFRS 11 "Aranjamente comune"**, adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IFRS 12 "Prezentarea intereselor în alte entități"**, adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014);

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **IAS 27 “Situatii financiare individuale”** (revizuit în 2011), adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IAS 28 “Investitii in entitati asociate si asocierile in participatie”** (revizuit în 2011), adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv începând cu data de 1 ianuarie 2014).
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 11 „Asocieri in participatie” si IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” - Ghid pentru tranzitie**, adoptat de UE în 4 aprilie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014);
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” si IAS 27 (revizuit în 2011) „Situații financiare separate” – Companii de Investitii**, adoptat de UE în 20 noiembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014);
- **Completări față de IAS 32 “Instrumente financiare: Prezentare” - Compensări active și pasive financiare**, adoptat de UE în 13 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014);
- **Completări față de IAS 36 ”Deprecierea activelor”** – prezentarea valorii recuperabile pentru activele nefinanciare, adoptat de UE în 19 decembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014);
- **Completări față de IAS 39 ”Instrumente financiare: Recunoastere si Evaluare”** – novatia instrumentelor derivate si continuarea contabilității pentru acoperirea împotriva riscurilor pentru elementele valutare.

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

(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, revizui si interpretari erau emise, dar nu erau inca in vigoare:

- **Completări față de IAS 19 ” Beneficiile angajatilor”** – planuri de beneficii definite: contributiile angajatilor (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2014);
- **Completări față de diferite standarde „Imbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2011-2013)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13, IAS 16 si IAS 40), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele si de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2014);
- **IFRIC 21 ”Perceperea impozitelor”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2014).

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

- **IFRS 9 "Instrumente financiare" si completări ulterioare** (data intrării în vigoare nu a fost încă stabilită);
- **IFRS 14 "Reglementarea conturilor amânate"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **IFRS 15 "Venituri din contracte clienti"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28 Interese existente in alte entitati: aplicarea exceptiei privind consolidarea**, (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare** (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la diverse standarde Imbunatatiri ale IFRS (2012 - 2014)** (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016).
- **Amendamente la IFRS 10 si IAS 28, Vanzare sau aporturi de active între un investitor si un asociat sau Joint Venture** (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 27 Metoda punerii in echivalenta in Situatii financiare individuale**, (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 16 si IAS 41: Imobilizari corporale" si IAS 41 „Agricultura”- active biologice** (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 16 si IAS 38: "Imobilizari corporale" si IAS 38 "Active necorporale" – Clarificarea metodelor acceptate pentru depreciere si amortizare**, neadoptate inca de UE (in vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IFRS 11: "Asocieri in participatie", - Contabilitate pentru achizitiile de interese in angajamente care sunt controlate in comun** (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016).

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3 Consolidare

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

2.4 Raportarea pe segmente

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

2.5 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(b) Tranzacții și solduri

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

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

Activele și pasivele monetare denominate în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 31 decembrie 2017, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt 1 USD = 3.8915 lei (31 decembrie 2016: 1 USD = 4,3033 lei) și 1 EUR = 4.6597 lei (31 decembrie 2016: 1 EUR = 4.5411 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

2.6 Contabilizarea efectelor hiperinflației

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

2.7 Imobilizări corporale

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

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

La data tranziției la IFRS (01.01.2011), Societatea a ales să prezinte terenurile și clădirile la valorile ce includ reevaluarea recunoscută anterior în situațiile financiare întocmite în conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare. De asemenea, ulterior trecerii la IFRS, Societatea a ales să prezinte terenurile și clădirile la valori reevaluate. Orice creștere rezultată din reevaluarea imobilizărilor corporale este înregistrată direct în creditul conturilor de capitaluri proprii, în rezerva din reevaluare, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ, caz în care creșterea este recunoscută ca venit care să compenseze cheltuiala recunoscută anterior la acel activ. O descreștere a valorii nete contabile rezultată din reevaluare este tratată ca o cheltuială în măsura în care în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ. Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale reevaluate este înregistrată în contul de profit și pierdere. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil inclus în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat. Transferul rezervei din reevaluare nu este posibil decât în cazul derecunoașterii activului.

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.7 Imobilizări corporale (continuare)

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

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

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

2.8 Imobilizări necorporale

Programe informatice

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

2.9 Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

2.11 Active financiare

Împrumuturi și creanțe

Clasificare

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

Recunoaștere și evaluare

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

2.12 Compensarea instrumentelor financiare

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

2.13 Stocuri

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.14 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puțin ajustarea pentru depreciere.

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

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

Ajustarea este calculată ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate pe baza ratei dobânzii efective inițiale. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustare, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „alte câștiguri/(pierderi) – net” în contul de profit și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută pe cheltuielă, cu stornarea corespunzătoare a ajustării pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

2.15 Numerar și echivalente de numerar

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

2.16 Capital social și rezerve

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

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

2.17 Datorii comerciale

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.18 Împrumuturi

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

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

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

2.19 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

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

Impozitul pe profit amânat este recunoscut pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.20 Poziții fiscale incerte

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

2.21 Beneficiile angajaților

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

Societatea nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la niciun alt plan de pensii. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă.

Valoarea provizionului reprezentând beneficii ulterioare încetării contractelor de muncă se stabilește pe baza Contractului colectiv de muncă în vigoare. Începând cu 01.08.2013 Contractul Colectiv de muncă se afla în curs de negociere, ca urmare a expirării.

Beneficii la încetarea activității

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

2.22 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Când societatea așteaptă rambursarea unui provizion, de exemplu în baza unui contract de asigurări, rambursarea este recunoscută pe baza unui activ distinct, dar numai când rambursarea este considerată sigură.

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.23 Recunoașterea veniturilor

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

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

(a) Contracte de construcție

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.23 Recunoașterea veniturilor (continuare)

(b) Vânzări de bunuri

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

2.24 Contracte de leasing

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

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

2.25 Distribuirea dividendelor

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

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

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

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

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

Societatea nu are active semnificative purtătoare de dobândă. Riscul de rată a dobânzii provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. În 2015 și 2014, împrumuturile societății la o rată variabilă au fost denominate în Lei, dolar SUA și în Euro. În anul 2017, societatea nu a contractat alte împrumuturi și credite.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

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

(b) Riscul de credit

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

(c) Riscul de lichiditate

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

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

| La 31 decembrie 2017 | sub 1 an | 1 - 5 ani | peste 5 ani | Total |
|---|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar) | 0 | 33.658.822 | - | 33.658.822 |
| Obligații din leasing financiar | | | - | - |
| Furnizori și alte datorii | 28.814.784 | 14.779.507 | - | 43.594.291 |
| Total | 28.814.784 | 48.438.329 | - | 77.253.113 |

3.2 Managementul riscului de capital

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

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

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Total împrumuturi (nota 15) | 32.392.017 | 33.658.822 |
| Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12) | (4.419.501) | (4.820.898) |
| Datoria netă | 27.972.516 | 28.837.924 |
| Total capitaluri proprii | 4.520.971 | (2.867.585) |
| Total capital | 32.493.487 | 25.970.339 |
| Gradul de îndatorare (datoria netă/total capital) | 86.09% | 111% |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.2 Managementul riscului de capital (continuare)

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

3.3 Estimarea la valoarea justă

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

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) Recunoașterea veniturilor

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

Stadiul de finalizare este estimat prin referință la costurile contractului realizate până la finalul perioadei de raportare ca procentaj din costurile totale estimate pentru fiecare contract.

Costurile realizate în cursul anului cu privire la activitatea viitoare în cadrul unui contract sunt excluse din costurile contractuale atunci când se stabilește stadiul de finalizare. Acestea sunt prezentate ca stocuri, cheltuieli în avans sau alte active, în funcție de natura lor.

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

(b) Impozit pe profit

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE (continuare)

(c) *Deprecierea estimată a activelor imobilizate*

Determinarea pierderii din deprecierea echipamentelor necesită raționamente semnificative, după cum este descris în nota 6. Când face această estimare, societatea compară valoarea contabilă netă a acestor echipamente cu cea mai mare valoare dintre prețul de vânzare estimat și valoarea netă actualizată a fluxurilor de numerar care vor fi generate de către echipamente de-a lungul duratei lor de viață rămase. La 31 decembrie 2014 conducerea societății a analizat indicatorii de depreciere și a concluzionat că nu este necesară desfășurarea unor teste de depreciere sau recunoașterea unei pierderi din depreciere.

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

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

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

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

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

| | Construcții | Alimentatie publica | Total |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|
| Venituri pe segmente | 10.069.031 | - | 10.069.031 |
| EBITDA | (16.067.682) | - | (16.067.682) |
| Depreciere și amortizare | (13.426.446) | - | (13.426.446) |
| Câștig / (pierdere) financiar(ă) | 33.188 | - | 33.188 |
| Profit inaintea impozitului pe profit | (18.391.909) | - | (19.391.909) |
| Impozit pe profit | 0 | - | 0 |
| Profitul / (Pierdere) anului | (19.391.909) | - | (19.391.909) |
| Active pe segmente | 84.219.041 | - | 84.219.041 |
| Total active | 84.219.041 | - | 84.219.041 |
| Datorii pe segmente | 70.943.065 | - | 70.943.065 |
| Datorii nealocate segmentelor | | | |
| Impozit pe profit curent | | | 5.755.005 |
| Impozit pe profit amanat | | | |
| Total datorii | | | 79.698.070 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 sunt următoarele:

| | Construcții | Alimentatie publica | Total |
|---------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| Venituri pe segmente | 4.031.974 | - | 4.031.974 |
| EBITDA | (27.581.883) | - | (27.581.883) |
| Depreciere și amortizare | (11.991.843) | - | (11.991.843) |
| Câștig / (pierdere) financiar(ă) | (4.034.401) | - | (4.034.401) |
| Profit înaintea impozitului pe profit | (19.624.441) | - | (19.624.441) |
| Impozit pe profit | 0 | - | - |
| Profitul / (Pierdere) anului | (19.624.441) | - | (19.624.441) |
| Active pe segmente | 76.161.452 | - | 76.161.452 |
| Total active | 76.161.452 | - | 76.161.452 |
| Datorii pe segmente | 78.594.677 | - | 78.594.677 |
| Datorii nealocate segmentelor | | | |
| Impozit pe profit curent | | | |
| Impozit pe profit amanat | 4.720.301 | | 4.720.301 |
| Total datorii | 83.314.978 | | 83.314.978 |

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

Detalierea veniturilor este următoarea:

| Analiza veniturilor pe categorii | Sold la 31 decembrie 2016 | Sold la 31 decembrie 2017 |
|---|--|--|
| Lucrari de constructii ingineresti | 8.392.808 | 2.458.658 |
| Prestari de servicii | 1.675.257 | 1.955.855 |
| Vânzări de bunuri | 966 | 504 |
| | 10.069.031 | 4.415.017 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

| | Terenuri si construcții | Instalații tehnice si masini | Alte instalații, utilaje și mobilier | Imobilizări corporale în curs | Total |
|---|------------------------------------|---|---|--|--------------------|
| | (lei) | (lei) | (lei) | (lei) | (lei) |
| Valoarea brută | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2017 | 30.259.600 | 38.950.181 | 59.289.690 | 39.575 | 128.539.046 |
| Creșteri | - | - | - | - | - |
| Alte reduceri* | - | - | - | - | - |
| Cedări, transferuri și alte reduceri | - | - | - | - | - |
| Transferuri | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 30.259.600 | 38.950.181 | 59.289.690 | 39.575 | 128.539.046 |
| Amortizare cumulată | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2017 | 599.665 | 6.419.660 | 51.423.488 | - | 58.442.813 |
| Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului | 0 | 2.080.805 | 2.974.319 | - | 5.055.124 |
| Reduceri sau reluări | 0 | 0 | 0 | (39.575) | 0 |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 599.665 | 8.500.465 | 54.397.807 | - | 63.497.937 |
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017 | 30.259.600 | 38.950.181 | 59.289.690 | 0 | 128.539.046 |
| Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2017 | 29.659.935 | 30.449.716 | 4.891.883 | 0 | 65.001.534 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

| IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare) | Terenuri si construcții | Instalații tehnice si masini | Alte instalații, utilaje și mobilier | Imobilizări corporale în curs | Total |
|---|------------------------------------|---|---|--|--------------------|
| | (lei) | (lei) | (lei) | (lei) | (lei) |
| Valoarea brută | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2017 | 69.209.781 | 58.727.230 | 562.460 | 0 | 128.539.045 |
| Creșteri | | | - | | |
| Alte reduceri* | 39.049 | - | - | - | 39.049 |
| Cedari, transferuri si alte reduceri | | | | 39.575 | (39.575) |
| Transferuri | | - | - | - | |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 69.248.830 | 58.727.230 | 562.460 | 0 | 128.538.519 |
| Amortizare cumulată | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2017 | 9.100.130 | 53.981.629 | 416.178 | 0 | 63.497.937 |
| Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului | 2.379.365 | 1.480.020 | 23.741 | | 3.883.126 |
| Reduceri sau reluări | | | | (39.575) | |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 11.479.495 | 55.461.649 | 439.919 | 0 | 67.381.063 |
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017 | 60.109.651 | 4.745.601 | 146.282 | 0 | 65.041.108 |
| Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2017 | 57.730.286 | 3.265.581 | 122.541 | 0 | 61.157.456 |

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Rezerva de reevaluare la începutul exercitiului | 36.798.689 | 36.798.689 |
| Diferente din reevaluare în cursul exercitiului | - | - |
| Sume transferate din rezerva de reevaluare în cursul exercitiului | 0 | 0 |
| Rezerva de reevaluare la sfarsitul exercitiului | 36.789.689 | 36.789.689 |

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Cost | - | 0 |
| Amortizare cumulată | - | 0 |
| Valoare contabilă netă | - | 0 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

| | Concesiuni, brevete, licente mărci, drepturi și valori similare și alte immobilizări necorporale | Imobilizări necorporale în curs | Total |
|---|--|---------------------------------------|----------------|
| Sold la 1 ianuarie 2016 | 995.185 | - | 995.185 |
| Creșteri | - | - | - |
| Cedări, transferuri și alte reduceri | | | |
| Sold la 31 decembrie 2016 | 995.185 | | 995.185 |
| Amortizare cumulată | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2016 | 994.017 | - | 994.017 |
| Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului | 1.168 | | 1.168 |
| Amortizarea preluată prin fuziune | | | |
| Reduceri sau reluări | | - | |
| Sold la 31 decembrie 2016 | 995.185 | - | 995.185 |
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2016 | 1.168 | - | 1.168 |
| Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2016 | 0 | - | 0 |
| Sold la 1 ianuarie 2017 | 995.185 | - | 995.185 |
| Creșteri | 0 | - | 0 |
| Cedări, transferuri și alte reduceri | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 995.185 | - | 995.185 |
| Amortizare cumulată | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2017 | 995.185 | - | 995.185 |
| Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului | 0 | - | 0 |
| Amortizarea preluată prin fuziune | - | - | - |
| Reduceri sau reluări | 0 | - | |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 995.185 | - | 995.185 |
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017 | 0 | - | 0 |
| Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2017 | 0 | - | 0 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

8.

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat) | 27.742.485 | 3.697.173 |
| Numerar și echivalente de numerar (Nota 12) | 4.419.501 | 4.820.898 |
| Total | 32.161.986 | 8.518.071 |

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Împrumuturi (excluzând obligațiile de leasing financiar) | 33.392.017 | 33.658.822 |
| Obligațiile de leasing financiar | - | 0 |
| Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans) | 47.289.979 | 43.594.291 |
| Total | 79.681.996 | 77.253.113 |

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 societății.

| | 2017 |
|--|------------------|
| Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate : | |
| Grupul 1 | 0 |
| Grupul 2 -acțiuni deținute la filiale | 150.000 |
| Grupul 3 -creanțe imobilizate (garanții) | 3.024.113 |
| | 3.174.113 |

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de credit s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2016-2017, ținând cont de următoarele criterii:

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE (continuare)

Riscul de credit aferent garanțiilor, poate fi evaluat astfel: (contul 2968)

| | <u>2017</u> |
|---|------------------|
| Clienți recurenți fără incidente de plată | 0 |
| Clienți recurenți cu incidente de plată | 4.298.788 |
| <i>din care Parti afiliate (Nota 26)</i> | 3.537.829 |
| Altele (garanții sub 100 mii RON) | 199.492 |
| Total | 4.498.280 |

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

| | <u>2017</u> |
|---|-------------|
| Clienți recurenți fără incidente de plată | 0 |
| Proiecte finanțate de la bugetul de stat | |
| Parti afiliate (Nota 26) | 0 |
| Altele (sub 100 mii RON) | |
| Total | 0 |

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE

| | <u>31 decembrie 2016</u> | <u>31 decembrie 2017</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Creanțe comerciale | 20.006.583 | 13.941.175 |
| Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale | (17.670.912) | (15.706.828) |
| Creanțe comerciale - net | 2.335.671 | (1.765.653) |
| - din care în relație cu părțile afiliate (note 26) | 1.076.221 | |
| TVA de încasat (4428) | 404.402 | 376.589 |
| Cheltuieli în avans (471) | 13.554 | 229.326 |
| Avansuri acordate furnizorilor (409-491) | 0 | 0 |
| Debitori diverși (461) | 686.992 | 671.594 |
| Minus: provizion pentru deprecierea debitorilor Diverși (496) | (624.942) | (624.942) |
| Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții | 0 | 0 |
| - din care în relație cu părțile afiliate (note 26) | 0 | 0 |
| Sume de facturat (418-491) | 0 | 0 |
| Garanții acordate | 0 | 0 |
| - din care în relație cu părțile afiliate (note 26) | 0 | 0 |
| Alte creanțe | 4.880.776 | (1.113.086) |
| | <u>7.696.453</u> | <u>3.926.499</u> |
| Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor | 0 | 0 |
| Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe | <u>7.696.453</u> | <u>3.926.499</u> |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE (continuare)
11

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Creanțe comerciale | 2.335.671 | (1.765.653) |
| Garanții acordate | 0 | |
| Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții | 0 | 0 |
| Debitori diverși | 62.050 | 46.652 |
| Sume de facturat | 0 | 0 |
| Alte creanțe | 5.298.732 | 5.645.500 |
| | 7.696.453 | 3.926.499 |

La data de 31 decembrie 2017, au fost depreciate și provizionate creanțele comerciale în valoare de 15.706.828 lei .

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

| | 2016 | 2017 |
|---|---------------------|---------------------|
| La 1 ianuarie | (16.703.024) | (16.703.024) |
| Provizion pentru deprecierea creanțelor | (6.907.143) | |
| Sume reluate în cursul perioadei | 2.627.052 | 371.255 |
| La sfârșitul perioadei | (16.703.024) | (16.331.769) |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

12 STOCURI

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Materii prime | 4.900.272 | 2.450.737 |
| Provizioane pentru materii prime | (1.157.584) | (1.143.193) |
| Producția în curs de execuție | 61.907 | 61.907 |
| Produse semifabricate | 359.426 | 350.604 |
| Provizioane pentru produse semifabricate | (79.493) | (79.493) |
| Mărfuri | 0 | 0 |
| Produse finite | 21.579 | 10.692 |
| Provizioane pentru produse finite | (2.224) | (2.224) |
| Alte stocuri | 6.805 | 1.760.266 |
| Stocuri în custodie la terți | 176.947 | 142.095 |
| Total | 4.287.635 | 4.042.935 |

13 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Numerar în bancă | 4.418.257 | 4.817.722 |
| - sume în lei | 4.417.476 | 4.817.350 |
| - sume în altă monedă | 781 | 372 |
| Conturi bancare restrictionate | 3.432.661 | 3.432.661 |
| - pe termen scurt | 0 | 0 |
| - pe termen lung | 3.432.661 | 3.432.661 |
| Numerar în casă | 1.244 | 1.513 |
| - sume în lei | 1.244 | 1.513 |
| - sume în altă monedă | - | - |
| Altele | 0 | 0 |
| - sume în lei | 0 | 1.663 |
| - sume în altă monedă | - | - |
| | 4.419.501 | 4.820.898 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

13 CAPITAL SOCIAL SI PRIME DE CAPITAL

Acțiuni

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

| | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2016 |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| | Număr de acțiuni | Suma (lei) | Procentaj deținut (%) | Număr de acțiuni | Suma (lei) | Procentaj deținut (%) |
| SC DAFORA SA MEDIAS | 174.742.676 | 28.611.965 | 45,8238 | 174.742.676 | 28.611.965 | 45,8238 |
| OGBBA Van HERK BV | 41.613.095 | 6.812.670 | 10,9125 | 41.613.095 | 6.812.670 | 10,9125 |
| PERSOANE JURIDICE | 85.138.754 | 13.941.620 | 22,3265 | 88.850.652 | 14.549.515 | 23,2998 |
| PERSOANE FIZICE | 79.841.226 | 13.078.016 | 20,9373 | 76.129.328 | 12.470.121 | 19,9639 |
| Total | 381.335.751 | 62.444.271 | 100 | 381.335.751 | 62.444.271 | 100 |

Numărul total autorizat al acțiunilor la 31 decembrie 2017 este de 381.335.751 acțiuni , având o valoare netă de 0,1 lei pe acțiune. Toate acțiunile emise sunt plătite în totalitate.

Valoarea capitalului este influentata de prevederile IAS 29.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Datorii comerciale | 18.220.997 | 17.555.470 |
| - din care în relație cu părțile afiliate (nota 26) | 464.346 | 0 |
| Avansuri incasate | 1.327.581 | |
| Sume datorate clienților în legătură cu contractele de construcție | 0 | 0 |
| Contribuții, asigurări sociale și alte impozite | 15.564.733 | 11.259.314 |
| Alte datorii la buget | 2.664.986 | 2.664.986 |
| Garanții reținute | 7.662.014 | 7.662.014 |
| - din care în relație cu partile afiliate | - | - |
| | 45.440.311 | 28.814.784 |
| Minus porțiunea pe termen lung: garanții | (7.662.014) | (7.662.014) |
| Minus porțiunea pe termen lung: datorii buget | (6.970.405) | (6.970.405) |
| Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor datorii | 30.807.892 | 14.182.365 |

15 ÎMPRUMUTURI

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Pe termen lung | | |
| Împrumuturi bancare pe termen lung | 32.392.017 | 33.658.822 |
| Obligații din leasing financiar | - | 0 |
| | 32.392.017 | 33.658.822 |
| Pe termen scurt | | |
| Împrumuturi bancare pe termen scurt | 0 | 0 |
| Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung | 0 | 0 |
| Obligații din leasing financiar | - | 0 |
| | 0 | 0 |
| Total împrumuturi | 32.392.017 | 33.658.822 |

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

La 31 decembrie 2017 Societatea avea emise din liniile de credit, scrisori de garantie in favoarea beneficiarilor in valoare de 4.217.288 lei

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Imobilizări corporale | 70.098.558 | 61.157.457 |
| Contracte cesionate | 40.281.442 | 40.281.442 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

15 ÎMPRUMUTURI (continuare)

(a) Împrumuturi bancare

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

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora.

Valorile contabile ale împrumuturilor societății sunt exprimate în următoarele monede:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|
| EURO | 2.513.827 | 2.513.827 |
| Leu românesc (RON) | 29.878.190 | 33.658.822 |
| | 32.392.017 | 33.658.822 |

(b) Obligații din leasing financiar

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Obligații brute din leasing financiar | | |
| – plăți minime de leasing: | | |
| Sub 1 an | - | 0 |
| Între 1 și 5 ani | - | 0 |
| | - | 0 |
| Cheltuieli financiare viitoare pentru leasing financiar | - | 0 |
| Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar | - | 0 |

Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar este următoarea:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Sub 1 an | - | 0 |
| Între 1 și 5 ani | - | 0 |
| | - | 0 |

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Creanțe privind impozitul amânat: | | |
| de recuperat în mai mult de 12 luni | 4.720.301 | 4.720.301 |
| de recuperat în mai puțin de 12 luni | - | - |
| | 4.720.301 | 4.720.301 |
| Datorii privind impozitul amânat: | | |
| de recuperat în mai mult de 12 luni | 5.755.005 | 5.755.005 |
| de recuperat în mai puțin de 12 luni | - | - |
| | 5.755.005 | 5.755.005 |

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(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 2016</u> | <u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u> | <u>Creditat în rezultatul reportat</u> | <u>La 31 dec 2016</u> | <u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u> | <u>La 31 dec 2017</u> |
|---|----------------------|---|--|-----------------------|---|-----------------------|
| Reevaluarea | | | 0 | | | |
| imobilizărilor corporale | (5.283.170) | 0 | 0 | (5.283.170) | 0 | (5.283.170) |
| Contracte de construcție | - | 0 | 0 | - | 0 | - |
| Datorii privind impozitul amânat | (5.283.170) | 0 | 0 | (5.283.170) | 0 | (5.283.170) |
| Pierdere fiscală | 2.391.275 | 0 | 0 | 2.391.275 | 0 | 2.391.275 |
| Contracte de construcție | 16.493 | 0 | 0 | 16.493 | 0 | 16.493 |
| Provizion pentru creanțe comerciale | 1.813.503 | 0 | 0 | 1.813.503 | 0 | 1.813.503 |
| Provizion pentru stocuri | 198.289 | 0 | 0 | 198.289 | 0 | 198.289 |
| Provizion pensii | - | 0 | 0 | - | 0 | - |
| Provizion pentru concedii neefectuate | 35.232 | 0 | 0 | 35.232 | 0 | 35.232 |
| Provizion pentru concedii neefectuate | 65.586 | 0 | 0 | 65.586 | 0 | 65.586 |
| Efectul impozitului amânat net | (1.034.704) | 0 | 0 | (1.034.704) | 0 | (1.034.704) |

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

În anul 2017 nu sunt modificări cu privire la IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

17 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

| | Provizioan e garantii clienti | Litigii | Alte provizioan e | Provizioane pensii | Total |
|-----------------------------|--|----------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------|
| La 1 ianuarie 2017 | 598.937 | - | 220.200 | - | 598.937 |
| Constituiiri | | - | 0 | - | |
| Anulari | (158.877) | - | - | - | (158.877) |
| La 31 Decembrie 2017 | 440.060 | - | 0 | - | 440.060 |

(a) Garanții acordate clienților

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

(b) Concedii neefectuate

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

(c) Provizion pentru beneficii post-angajare

Conform Contractului colectiv de muncă, angajații care se pensionează la limita de vârstă primesc o indemnizație egală cu minimum două salarii de bază, la care au dreptul în luna pensionării. Societatea a înregistrat un provizion aferent serviciilor prestate anterior de angajații săi. În condițiile în care Contractul colectiv de muncă a expirat începând cu 01.08.2013, în prezent aflându-se în stadiul de negociere, societatea a reluat provizionul existent la 31.12.2013.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

18 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

| | 2016 | 2017 |
|--|-------------|-------------|
| (Pierdere)/Câștig din cedarea imobilizărilor corporale | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 |

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

| | 2016 | 2017 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Cheltuieli de deplasare și diurnă | 461.326 | 174.511 |
| Chirii | 82.128 | 23.008 |
| Utilități | 486.437 | 596.722 |
| Asigurări | 90.250 | 25.452 |
| Reparații și întreținere | 281.798 | 46.965 |
| Transport | 155.066 | 0 |
| Taxe și cheltuieli similare | 1.150.154 | 1.267.306 |
| Altele | 2.895.101 | 2.165.167 |
| Total | 5.602.260 | 4.299.131 |

20 CHELTUIELI CU PERSONALUL
21

| | 2016 | 2017 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Salarii și indemnizații | 3.889.745 | 2.649.216 |
| Cheltuieli cu asigurări sociale | 949.954 | 645.124 |
| Total | 4.839.699 | 3.294.340 |

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Număr mediu de angajați | 109 | 94 |

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Număr de angajați | 126 | 75 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

22 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|
| Cheltuieli cu dobânda: | | 0 |
| - Împrumuturi bancare | 0 | 0 |
| - Obligații din leasing financiar | 0 | 0 |
| Cheltuiala cu diferențe de curs valutar pentru credite și leasing-uri | 0 | 0 |
| Cheltuiala cu alte diferențe de curs valutar | (5.716) | 0 |
| Cheltuiala cu sconturile acordate | 0 | 0 |
| Cheltuiala cu titlurile de participare | - | 0 |
| Alte cheltuieli financiare | <u>0</u> | <u>4.035.584</u> |
| Cheltuieli financiare | <u>(5.716)</u> | <u>(4.035.584)</u> |
| - Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt | 31.096 | 1.159 |
| Venituri din diferențe de curs valutar | 7.808 | 24 |
| Venituri din diferențe de curs valutar pentru leasing-uri | 0 | 0 |
| Venituri din sconturi primite | 0 | 0 |
| Venituri din vanzarea titlurilor de participare | <u>-</u> | <u>0</u> |
| Venituri financiare | <u>38.904</u> | <u>1.183</u> |
| Cheltuieli / Venituri financiare nete | <u>33.188</u> | <u>(4.034.401)</u> |

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

23 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

| | <u>2016</u> | <u>2017</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 | | |
| Total impozit amânat | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | <u>0</u> | <u>0</u> |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Profit / (Pierdere) înainte de impozitare –IFRS | (19.391.909) | (19.624.441) |
| Impozit calculat la rata de impozitare de 16% | 0 | 0 |
| Efectele fiscale ale: | | 0 |
| – Deducerilor | 0 | 0 |
| – Venitului nesupus impozitării | - | 0 |
| – Cheltuielilor nedeductibile fiscal | 0 | 0 |
| – Elementelor similare veniturilor | 0 | 0 |
| - Derecunoastere impozit amanat pentru pierderea fiscala anterioara | - | 0 |
| Reduceri impozit pe profit | | 0 |
| Cheltuiala / (Venit) cu impozitul pe profit | 0 | 0 |

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

24 REZULTATUL PE ACȚIUNE

(a) *De bază*

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

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Profit / (pierdere) atribuibil acționarilor | (19.391.909) | (19.624.441) |
| Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului | 381.335.751 | 381.335.751 |
| Rezultatul de bază pe acțiune | (0.0509) | (0.0514) |

(b) *Diluat*

Rezultatul pe acțiune diluat este calculat prin ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor ordinare pentru a lua în considerare potențiala conversie a tuturor acțiunilor ordinare cu efect de diluare. Societatea nu deține datorii convertibile iar societatea nu a emis opțiuni de cumpărare în legătură cu acțiunile sale. Nu au fost plătite dividende în cursul anilor 2017, 2016 și 2015.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

25 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

| | 2016 | 2017 |
|---|------------------|----------------|
| Profit net/(pierdere neta) | (19.391.909) | (19.624.441) |
| Ajustări pentru: | | |
| – Cheltuieli cu deprecierea (nota 6) | 5.056.290 | 3.883.126 |
| – (Profit) / Pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18) | 0 | 0 |
| – Venituri din dobânzi (nota 21) | (31.096) | (1.159) |
| – Cheltuiala cu dobânda (nota 21) | 0 | 0 |
| – Impozit pe profit (nota 22) | 0 | 0 |
| – Provizioane pentru stocuri și creanțe comerciale (6814-7814) | 4.277.111 | 0 |
| – Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (6812-7812) | 2.980 | 0 |
| – Pierderi/(profit) din diferențe de curs valutar | (2.092) | (34) |
| - Castig net din vanzarea titlurilor de participare | 3.698.514 | 0 |
| Modificări ale capitalului circulant: | | |
| – Stocuri (crestere)/descrestere | 4.287.635 | 4.042.935 |
| – Clienți și alte creanțe (crestere)/descrestere | 7.696.453 | 3.926.499 |
| – Furnizori și alte datorii (descrestere)/crestere | 1.112.800 | 7.410.726 |
| Numerar generat din exploatare | 6.706.686 | 362.348 |

Tranzacții nemonetare

26 CONTINGENȚE

(a) *Litigii*

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

(b) *Impozitare*

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

25 CONTINGENȚE (continuare)

(c) *Prețul de transfer*

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

(d) *Criza financiară*

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

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

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

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

Impactul asupra lichidității:

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

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor:

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

25 CONTINGENȚE (continuare)

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

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

27 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi.

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

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

a) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

| <u>Denumirea</u> | <u>Relația</u> | |
|-------------------------|----------------------------|---------|
| Condmag Pipeline SRL | | filiala |
| Dafora SA | acționar semnificativ | |
| Dafora Turism SA | entitate sub control comun | |
| Daflog SRL | entitate sub control comun | |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

b) Vânzări de bunuri și servicii

| | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei) | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei) |
|---------------------|---|---|
| Vânzări de servicii | | |
| - părți afiliate | 355.924 | 767.048 |
| - părți legate | 475 | |
| Vânzări de bunuri | | |
| - părți afiliate | | - |
| - părți legate | | - |
| | 356.399 | 767.048 |

c) Cumpărări de bunuri și servicii

| | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei) | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei) |
|------------------------------|---|---|
| <i>Cumpărări de servicii</i> | | |
| - părți afiliate | 40.853 | 55.275 |
| - părți legate | 0 | |
| <i>Cumpărări de bunuri</i> | | |
| - părți afiliate | 0 | |
| - părți legate | | |
| | 40.853 | 55.275 |

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i> | | |
| Creanțe comerciale | | |
| - părți afiliate | 3.518.836 | 1.279.517 |
| - părți legate | 87.962 | 0 |
| | 3.606.798 | 3.606.798 |
| Sume datorate pentru contractele de construcții | 0 | 0 |
| Garantii | 0 | 0 |
| Avansuri acordate pentru mijloace fixe | | |
| <i>Solduri creditoare cu părți afiliate/legate</i> | | |
| Furnizori | | |
| - părți afiliate | 464.346 | 515.625 |
| - părți legate | | |
| | 464.346 | 515.625 |
| | - | |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

e) Împrumuturi catre părți afiliate/legate

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2017 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | (lei) | (lei) |
| Împrumuturi pe termen scurt | 485.000 | 485.000 |
| Dobânda (de referinta BNR) de incasat aferenta împrumuturilor | 117.551 | 117.551 |
| | 602.551 | 602.551 |

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

| Împrumutat | Valoare împrumut la 31 Decembrie 2017 | Dobanda practicată |
|-------------------|--|-------------------------------|
|-------------------|--|-------------------------------|

Creditele au fost acordate fără garanții specifice.

f) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

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

| | 2016 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților | | |
| - Administratori | 140.000 | 140.000 |
| - Directori | 367.174 | 367.174 |
| | 507.174 | 507.174 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

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

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

Ca urmare a acestui fapt, societatea a depus la data de 03.03.2015 în baza Legii nr.200/2006 la AJOFM Brașov o cerere privind stabilirea cuantumului și plata creanțelor ce se suportă din Fondul de garantare pentru plata creanțelor salariale. Prin Dispoziția nr.3/29.03.2016 a ANOFM s-a stabilit cuantumul total a creanțelor suportate din Fondul de garantare, respectiv suma de 1.215.400 lei care a fost achitată către salariații societății.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

CONDMAG S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
LA DATA 31 DECEMBRIE 2017

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

CUPRINS**PAGINA**

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

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2017

(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

| | <u>Nota</u> | <u>01 ianuarie 2017</u> | <u>31 decembrie 2017</u> |
|--|-------------|-----------------------------|------------------------------|
| Activ | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizări corporale | 6 | 69.218.637 | 61.157.457 |
| Imobilizări necorporale | 7 | 481.369 | - |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | | 2.813.916 | 2.213.663 |
| Activ aferent impozitului amânat | | 4.720.301 | 4.720.301 |
| Clienți și alte creanțe | 10 | 686.992 | 686.992 |
| Total active imobilizate | | 77.921.216 | 68.778.413 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 11 | 4.555.007 | 4.042.935 |
| Clienți și alte creanțe | 10 | 8.312.030 | 3.010.181 |
| Creanțe privind impozitul pe profitul | | 17.490 | 17.490 |
| Numerar și echivalent de numerar | 12 | 4.591.337 | 4.820.898 |
| Total active circulante | | 17.475.865 | 11.891.504 |
| Total activ | | 95.397.081 | 80.669.917 |
| Capitaluri proprii și datorii | | | |
| Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societății-mamă | | | |
| Acțiuni comune | 13 | 62.444.271 | 62.444.271 |
| Rezerve | | 76.513.806 | 76.513.806 |
| Rezultatul reportat | | (135.598.067) | (141.512.603) |
| | | 3.360.010 | (2.554.526) |
| Interesul celor care nu controlează | | 48.005 | 48.005 |
| Total capitaluri proprii | | 3.408.015 | (2.506.521) |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Împrumuturi | 15 | 32.975.401 | 33.658.822 |
| Datorii aferente impozitului amânat | 16 | 5.755.005 | 5.755.005 |
| Furnizori și alte datorii | 14 | 14.567.658 | 14.779.507 |
| Total datorii pe termen lung | | 53.298.064 | 54.193.334 |
| Datorii curente | | | |
| Furnizori și alte datorii | 14 | 37.712.963 | 28.543.044 |
| Datorii curente privind impozitul pe profit | | - | - |
| Împrumuturi | 15 | - | - |
| Provizioane pentru riscuri și cheltuieli | 17 | 1.079.414 | 440.060 |
| Total datorii curente | | 38.792.377 | 28.983.104 |
| Total datorii | | 92.090.441 | 83.176.438 |
| Total capitaluri proprii și datorii | | 95.397.081 | 80.669.917 |

Rominsolv SPRL
Administrador Judiciar

Calburean Gheorghe,
Administrador special

Daniel Sandu,
Intocmit

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

| | Nota | Anul încheiat la 31 decembrie 2016 | Situație la 31 decembrie 2017 |
|---|-------------|---|--|
| Venituri | 5 | 15.989.126 | 4.415.019 |
| Alte venituri din exploatare | | 32.848 | 363.971 |
| Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție | | (172.393) | 17.891 |
| Materii prime și materiale | | (6.306.443) | (2.170.444) |
| Costul mărfurilor | | (2.170.974) | (306) |
| Cheltuieli cu personalul | 20 | (5.857.722) | (3.294.340) |
| Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți | | (5.496.539) | (1.243.326) |
| Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate | 6 | (8.983.145) | (3.691.796) |
| Mișcarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli | 17 | (29.678) | (0) |
| Ajustări de valoare privind activele circulante | 23 | (4.308.532) | (8.300.047) |
| Alte cheltuieli din exploatare | 19 | (1.587.335) | () |
| Alte venituri / (pierderi), net | 18 | - | |
| Profit din exploatare | | (18.890.313) | (15.595.829) |
| Venituri financiare | | 41.643 | 1.183 |
| Cheltuieli financiare | | (30.707) | (4.035.584) |
| Pierdere/profit financiar netă | 21 | 10.936 | (4.034.401) |
| Profit înainte de impozitare | | (18.879.377) | (19.630.230) |
| Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit | 22 | - | - |
| Profit net/(pierdere neta) aferent(a) exercițiului | | (18.879.377) | (19.630.230) |
| Venituri din reevaluarea cladirilor, net | | - | - |
| Rezultatul global al exercițiului | | (18.879.377) | (19.630.230) |
| Rezultatul este atribuit: | | | |
| - Acționarilor societății | | (18.870.995) | (19.623.792) |
| - Intereselor minoritare | | (8.382) | (6.438) |
| | | (18.879.377) | (19.630.230) |
| Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat | 23 | (0.0495) | (0.0514) |

Rominsolv SPRL
Administrador Judiciar

Calburean Gheorghe,
Administrador special

Daniel Sandu,
Intocmit

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU DATA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

| | <u>Nota</u> | <u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u> | <u>Situație la 31 decembrie 2017</u> |
|--|-------------|---|--|
| Profit/(pierdere) aferent(a) exercițiului | | <u>(18.879.377)</u> | <u>(19.630.230)</u> |
| Alte elemente ale rezultatului global: | | | |
| Câștig/(Pierdere) din reevaluarea terenurilor și clădirilor | 6 | - | - |
| Efectul fiscal al modificării rezervelor din reevaluare | | - | - |
| Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, net de impozit | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Rezultat global total aferent exercițiului | | <u>(18.879.377)</u> | <u>(19.630.230)</u> |
| Atribuibil: | | | |
| - Proprietarilor societății-mamă | | (18.879.377) | (19.623.792) |
| - Intereselor minoritare | | <u>(8.382)</u> | <u>(6.438)</u> |
| Rezultat global total aferent exercițiului | | <u>(18.879.377)</u> | <u>(19.630.230)</u> |

Rominsolv SPRL
Administrator Judiciar

Calburean Gheorghe,
Administrator special

Sandu Daniel,
Intocmit

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA DATA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

| | Atribuibil proprietarilor societății-mamă | | | | | |
|----------------------------------|---|-------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | <u>Capital social</u> | <u>Rezerve din reevaluare</u> | <u>Alte rezerve</u> | <u>Rezultatul reportat</u> | <u>Total capitaluri proprii</u> | <u>Total capitaluri proprii</u> |
| Sold la 1 ianuarie 2016 | 62.444.271 | 32.134.909 | 45.561.334 | (120.511.087) | 19.629.427 | 19.685.815 |
| Pierdere aferenta anului | - | - | (321) | (18.879.377) | (18.879.698) | (18.892.584) |
| Reevaluarea cladirilor | - | - | - | - | - | - |
| Rezultatul global | - | - | (321) | (18.879.377) | (18.879.698) | (18.892.584) |
| Rezerve din reevaluare realizate | - | - | 29.383 | - | 29.383 | 29.383 |
| Alte miscari - corectii | - | (1.211.499) | - | 3.792.397 | 2.580.898 | 2.580.898 |
| Sold la 31 decembrie 2016 | 62.444.271 | 30.923.410 | 45.590.396 | (135.598.067) | 3.360.010 | 3.408.015 |
| | | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2017 | 62.444.271 | 30.923.410 | 45.590.396 | (135.598.067) | 3.360.010 | 3.408.015 |
| Pierdere aferenta anului | - | - | - | (19.630.230) | () | (19.630.230) |
| Reevaluarea cladirilor | - | - | - | - | - | - |
| Rezultatul global | - | - | - | (19.630.230) | - | (19.630.230) |
| Rezerve din reevaluare realizate | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 62.444.271 | 30.923.410 | 45.590.396 | (141.512.603) | (2.554.526) | (2.506.521) |

Rominsolv SPRL
 Administrator Judiciar

Calburean Gheorghe,
 Administrator special

Sandu Daniel,
 Intocmit

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA DATA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

| | <u>Nota</u> | <u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</u> | <u>Situație la 31 decembrie 2016</u> |
|--|-------------|---|--|
| Fluxuri de numerar din activități de exploatare | | | |
| Numerar generat din exploatare | 24 | (362.348) | (5.096.199) |
| Dobânzi plătite | | | (23.964) |
| Impozit pe profit plătit | | - | - |
| Numerar net generat din activități de exploatare | | | (5.120.163) |
| Fluxuri de numerar din activități de investiții | | | |
| Achiziții de imobilizări corporale | | (39.049) | (1.150.501) |
| Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale | | | - |
| Dobânzi încasate | | | 31.113 |
| Numerar net utilizat în activități de investiții | | (39.049) | (1.119.388) |
| Fluxuri de numerar din activități de finanțare | | | |
| Încasări din emisiunea de acțiuni | 13 | - | - |
| Încasări în numerar din credite | | | 5.532 |
| Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing) | | | (353.016) |
| Plăți către furnizorii de leasing | | 0 | (23.849) |
| Numerar net utilizat în activități de finanțare | | 0 | (371.333) |
| Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar | | 0 | (6.610.884) |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul anului | 12 | 4.591.337 | 11.202.221 |
| Diferențe de curs valutar aferente numerarului și echivalentelor de numerar | | - | - |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului | 12 | 4.992.734 | 4.591.337 |

Rominsolv SPRL
Administrador Judiciar

Calburean Gheorghe,
Administrador special

Sandu Daniel,
Intocmit

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2. INFORMAȚII GENERALE

Informații generale

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2017

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

La 31 decembrie 2014 - 2016

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Bazele întocmirii

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

2.1.1. Continuitatea activității

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

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

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

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

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

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

Astfel, ca prin Încheierea din data de 20.07.2015 pronunțată în dosarul nr. 2899/62/2015, Tribunalul Brașov a admis cererea societății privind deschiderea procedurii de insolvență.

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(d) Standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

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

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

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

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

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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.2 Consolidarea (continuare)

a) Filiale (continuare)

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

b) Tranzacții și interesul celor care nu controlează

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

2.3 Raportarea pe segmente

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

2.4 Conversia în monedă străină

(c) 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.

(d) Tranzacții și solduri

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.5 Contabilizarea efectelor hiperinflației (continuare)

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

2.6 Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.7 Imobilizări necorporale

Fondul comercial

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

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

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

Programe informatice

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

Alte imobilizări necorporale

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

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

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

2.9 Active financiare

Împrumuturi și creanțe

Clasificare

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.9 Active financiare (continuare)

Împrumuturi și creanțe (continuare)

Recunoaștere și evaluare

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

2.10 Compensarea instrumentelor financiare

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

2.11 Stocuri

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

2.12 Creanțe comerciale

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

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

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

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

2.13 Numerar și echivalente de numerar

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.14 Capital social și rezerve

Acțiunile sunt clasificate drept capitaluri proprii.

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

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

2.15 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt recunoscute la valoarea justă.

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

2.16 Împrumuturi

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

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

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

2.17 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.17 Impozit pe profit curent și amânat (continuare)

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

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

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

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

2.18 Poziții fiscale incerte

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

2.19 Beneficiile angajaților

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

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

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

Beneficii la încetarea activității

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.19 Beneficiile angajaților (continuare)

Beneficii la încetarea activității (continuare)

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

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

2.20 Provizioane

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

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

2.21 Recunoașterea veniturilor

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

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

(c) 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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

este probabil ca cheltuielile totale cu contractul să depășească veniturile totale din contract, pierderea estimată este recunoscută imediat ca și cheltuială. Variațiile în ce privește lucrările contractului, cererile și plățile de stimulente sunt incluse în veniturile din contract în măsura în care au fost convenite cu clientul și pot fi evaluate fiabil.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.21 Recunoașterea veniturilor (continuare)

(a) Contracte de construcție (continuare)

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

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

(d) Vânzări de bunuri

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

2.22 Contracte de leasing

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

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

2.23 Distribuirea dividendelor

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.2 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 imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Grupului. Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

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

(d) Riscul de piață

(iii) Riscul valutar

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

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

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

(e) 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.

(f) Riscul de lichiditate

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

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

| La 31 decembrie 2016 | Sub 1 an | Între 2 și 5 ani | Peste 5 ani | Total |
|--|-------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|
| Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar) | - | 32.995.904 | - | 32.995.904 |
| Obligații din leasing financiar | 5.242 | - | - | 5.242 |
| Furnizori și alte datorii | 37.712.963 | 20.296.918 | - | 58.009.881 |
| Total - | 37.718.205 | 53.292.822 | - | 91.011.027 |
| La 31 decembrie 2017 | Sub 1 an | Între 2 și 5 ani | Peste 5 ani | Total |
| Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar) | 0 | 33.658.822 | - | 33.658.822 |
| Obligații din leasing financiar | | | - | |
| Furnizori și alte datorii | 28.821.222 | 14.779.507 | - | 43.600.729 |
| Total | 28.821.222 | 48.438.329 | - | 77.259.551 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.3 Managementul riscului de capital

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

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

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

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Total împrumuturi (nota 15) | 33.658.822 | 32.995.904 |
| Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12) | (4.820.898) | (4.591.337) |
| Datoria netă | 28.837.924 | 28.404.567 |
| Total capitaluri proprii | -2.873.374 | 3.360.010 |
| Total capital | 25.964.550 | 31.764.577 |
| Gradul de îndatorare | 111,00% | 89,43% |

3.4 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.

5. 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.

(d) Recunoașterea veniturilor

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE (continuare)

4.1 Estimări și ipoteze contabile critice (continuare)

(a) Recunoașterea veniturilor (continuare)

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

(e) 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.

(f) 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.

(g) 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.

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 sunt următoarele:

| | <u>Total</u> |
|--|--------------------------|
| Venituri pe segmente | 4.031.974 |
| EBITDA | (27.581.883) |
| Depreciere și amortizare | (11.991.843) |
| Câștig / (pierdere) financiar(ă) | (4.034.401) |
| Profit înaintea impozitului pe profit | (19.630.230) |
| Impozit pe profit | 0 |
| Profitul / (pierderea) anului, din care: | (19.630.230) |
| - interes minoritar | (6.438) |
| - actionari | (19.623.792) |
| Active pe segmente | 76.161.452 |
| Active nealocate segmentelor: | - |
| Impozit pe profit amanat | <u>4.720.301</u> |
| Total active | <u>76.161.452</u> |
| Datorii pe segmente | 77.421.433 |
| Datorii nealocate segmentelor: | |
| Impozit pe profit amanat | <u>5.755.005</u> |
| Total datorii | <u>83.176.438</u> |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE -

IANUARIE - DECEMBRIE 2017

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

6.IMOBILIZĂRI CORPORALE - continuare

| | Terenuri și clădiri | Vehicule și utilaje | Mobilier, dotări și echipamente | Active în curs de construcție | Total |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--|--|-------------------|
| Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 | | | | | |
| Valoare contabilă netă inițială | 60.109.651 | 4.745.601 | 146.282 | 39.575 | 65.041.109 |
| Intrări | 39.049 | - | - | - | 39.049 |
| Ieșiri | - | - | - | 39.575 | (39.575) |
| Cheltuiala cu amortizarea | (2.379.365) | (1.480.020) | (23.741) | - | (3.883.126) |
| Valoarea neamortizată ieșire imobilizări | - | - | - | - | - |
| Transferuri | - | - | - | - | - |
| Valoare contabilă netă finală | 57.769.335 | 3.265.581 | 122.541 | 0 | 61.157.457 |
| Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 | | | | | |
| Cost sau evaluare | 69.248.830 | 58.727.230 | 562.460 | - | 128.538.520 |
| Amortizare cumulată | (11.479.495) | (55.461.649) | (439.919) | - | (67.381.063) |
| Valoare contabilă netă | 57.769.335 | 3.265.581 | 122.541 | 0 | 61.157.457 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

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

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cost | - | 71.420 |
| Amortizare cumulată | - | (55.860) |
| Valoare contabilă netă - | - | 15.560 |

8. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

| | <u>Contract concesiune</u> | <u>Fond comercial</u> | <u>Programe informatice</u> | <u>Alte immobilizări necorporale</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|--|--------------------|
| Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 | | | | | |
| Sold inițial | <u>3.791.156</u> | - | <u>518.924</u> | <u>190.532</u> | <u>4.500.612</u> |
| Intrări | - | - | - | 1.592 | 1.592 |
| Ieșiri | - | - | - | - | - |
| Cheltuiala cu amortizarea | - | - | (25.891) | (1.168) | (27.059) |
| Transferuri | <u>(3.791.156)</u> | - | <u>(202.620)</u> | - | <u>(3.993.776)</u> |
| Sold final la 31 decembrie 2016 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>290.413</u> | <u>190.956</u> | <u>481.369</u> |
| Cost | 4.308.783 | - | 1.752.032 | 264.119 | 6.324.934 |
| Amortizare cumulată și deprecieri | <u>(4.308.783)</u> | - | <u>(1.461.619)</u> | <u>(73.163)</u> | <u>(5.843.565)</u> |
| Valoare contabilă netă | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>290.413</u> | <u>190.956</u> | <u>481.369</u> |
| | <u>Contract concesiune</u> | <u>Fond comercial</u> | <u>Programe informatice</u> | <u>Alte immobilizări necorporale</u> | <u>Total</u> |
| Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 | | | | | |
| Sold inițial | - | - | 290.413 | 190.956 | 481.369 |
| Intrări | - | - | - | - | - |
| Ieșiri | - | - | (290.413) | (190.956) | (481.369) |
| Cheltuiala cu amortizarea | - | - | - | - | - |
| Transferuri | - | - | - | - | - |
| Sold final la 31 decembrie 2017 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>0</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Cost | - | - | - | - | - |
| Amortizare cumulată și deprecieri | - | - | - | - | - |
| Valoare contabilă netă | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>0</u> | <u>-</u> | <u>0</u> |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

9. 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 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat) | 3.697.173 | 8.329.520 |
| Numerar și echivalente de numerar (Nota 12) | <u>4.820.898</u> | <u>4.591.337</u> |
| | <u>8.518.071</u> | <u>12.920.857</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 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Împrumuturi (excluzând obligațiile de leasing financiar) | 33.658.822 | 32.995.904 |
| Obligațiile de leasing financiar | - | 5.242 |
| Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans) | <u>49.517.616</u> | <u>53.298.064</u> |
| Total | <u>83.176.438</u> | <u>86.299.210</u> |

10. RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE -

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

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

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

Riscul de credit aferent garanțiilor, poate fi evaluat astfel:

| | <u>2017</u> |
|---|-------------------------|
| Clienți recurenți fără incidente de plată | 4.298.788 |
| Clienți recurenți cu incidente de plată | |
| Parti afiliate (Nota 26) | 3.537.829 |
| Altele (garanții sub 100 mii RON) | <u>199.492</u> |
| Total | <u>4.498.280</u> |
| <u>La 31 decembrie 2017 se pastreaza riscul de credit aferent garantiilor.</u> | |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE (continuare)

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

| | <u>2017</u> |
|---|-----------------------------|
| Clienți recurenți fără incidente de plată | - |
| Proiecte finanțate de la bugetul de stat | - |
| Parti afiliate | - |
| Altele | - |
| Total | <u> </u> |

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

11. CLIENȚI ȘI ALTE CREANȚE

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Creanțe comerciale | 13.941.175 | 24.155.605 |
| Minus: ajustari pentru deprecierea creanțelor comerciale | (15.706.828) | (19.071.815) |
| Creanțe comerciale – net | (1.765.653) | 5.037.723 |
| din care în relație cu părțile afiliate (note 26) | | - |
| TVA de încasat | 376.589 | 438.242 |
| Cheltuieli în avans | 229.326 | 124.964 |
| Avansuri acordate furnizorilor | - | 526.865 |
| Minus: ajustari pentru deprecierea avansurilor | | |
| Debitori diverși | 671.594 | 686.992 |
| Minus: ajustari pentru deprecierea debitorilor diverși | (624.942) | - |
| Clienți nefacturați | - | 2.168.135 |
| din care în relație cu părțile afiliate (note 26) | - | - |
| Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții (nota 27) | | 2.406.430 |
| din care în relație cu părțile afiliate (note 26) | | 2.235.501 |
| Garanții acordate | | 6.562.154 |
| din care în relație cu părțile afiliate (note 26) | | 3.537.829 |
| Alte creanțe | (1.113.086) | 225.006 |
| | | 8.329.520 |
| Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor | <u> </u> | <u> </u> |
| Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe | <u>3.926.499</u> | <u>26.506.031</u> |

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

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Creanțe comerciale cf intervale 411 | (1.765.653) | 3.510.787 |
| Garanții acordate | - | - |
| Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții | - | - |
| Clienți nefacturați | - | - |
| Debitori diverși | 46.652 | 62.050 |
| Alte creanțe | <u>5.645.500</u> | <u>4.818.733</u> |
| | <u>3.926.499</u> | <u>8.391.570</u> |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE (continuare)

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

| Consolidate | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| RON | 3.697.173 | 8.329.520 |
| EURO | - | - |

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

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| La 1 ianuarie | 21.029.210 | 16.750.126 |
| Provizion pentru deprecierea creanțelor | | 2.759.333 |
| | | 1.911.301 |
| Sume reluate în cursul perioadei | (4.697.441) | <u>(391.550)</u> |
| La sfârșitul perioadei | <u>16.331.769</u> | <u>21.029.210</u> |

12. STOCURI -

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Materii prime | 2.450.737 | 4.357.026 |
| Provizioane pentru materii prime | (1.143.193) | (487.185) |
| Producția în curs de execuție | 61.907 | 341.840 |
| Produse semifabricate | 350.604 | 405.688 |
| Provizioane pentru produse semifabricate | (79.493) | (81.717) |
| Mărfuri | - | - |
| Produse finite | 10.692 | 21.579 |
| Provizioane pentru produse finite | (2.224) | (2.224) |
| Alte stocuri | 1.760.266 | - |
| Stocuri în custodie la terți | <u>142.095</u> | <u>-</u> |
| | <u>4.042.935</u> | <u>4.555.007</u> |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR -

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

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Numerar în bancă | 4.817.722 | 4.590.054 |
| - sume în lei | 4.817.350 | 4.589.273 |
| - sume în altă monedă | 372 | 781 |
| Conturi bancare restrictionate | 3.432.661 | 3.432.661 |
| - pe termen scurt | 3.432.661 | - |
| - pe termen lung | - | 3.432.661 |
| Numerar în casă | 1.513 | 1.283 |
| - sume în lei | 1.513 | 1.283 |
| - sume în altă monedă | - | - |
| Altele | 1.663 | - |
| - sume în lei | 1.663 | - |
| - sume în altă monedă | - | - |
| | <u>4.820.898</u> | <u>4.591.337</u> |

14. CAPITAL SOCIAL -

Acțiuni

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

| 31 decembrie 2016 | <u>Număr de acțiuni</u> | <u>Suma (lei)</u> | <u>Procentaj deținut (%)</u> |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------|---|
| SC Dafora SA Medias | 174.742.676 | 28.611.965 | 45,82 |
| Ogbba Van Herk BV | 41.613.095 | 6.812.670 | 10,91 |
| Persoane juridice | 85.138.754 | 13.941.620 | 23,30 |
| Persoane fizice | <u>79.841.226</u> | <u>13.078.016</u> | <u>19,97</u> |
| Total | <u>381.335.751</u> | <u>62.444.271</u> | <u>100,00</u> |

| 31 decembrie 2017 | <u>Număr de acțiuni</u> | <u>Suma (lei)</u> | <u>Procentaj deținut (%)</u> |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------|---|
| SC Dafora SA Medias | 174.742.676 | 28.611.965 | 45,82 |
| Ogbba Van Herk BV | 41.613.095 | 6.812.670 | 10,91 |
| Persoane juridice | 96.168.063 | 15.751.587 | 25,22 |
| Persoane fizice | <u>68.811.917</u> | <u>11.268.049</u> | <u>18,05</u> |
| Total | <u>381.335.751</u> | <u>62.444.271</u> | <u>100,00</u> |

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

15. FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Datorii comerciale | 17.561.908 | 18.510.171 |
| din care în relație cu părțile afiliate (nota 26) | | 464.821 |
| Sume datorate clienților în legătură cu contractele de construcție (nota 27) | | 274.008 |
| Decontări cu acționarii privind capitalul | - | - |
| Contribuții, asigurări sociale și alte impozite | 13.924.300 | 11.947.100 |
| Garanții reținute | 7.662.014 | 7.662.014 |
| Venituri înregistrate în avans | - | 16.074 |
| Preliminări pentru facturile neemise | | - |
| | | 38.874.188 |
| Minus porțiunea pe termen lung: garanții | (7.662.014) | (7.662.014) |
| Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor datorii | <u>14.188.803</u> | <u>31.212.174</u> |

16. ÎMPRUMUTURI -

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Pe termen lung | | |
| Împrumuturi bancare pe termen lung | 33.658.822 | 32.975.401 |
| Obligații din leasing financiar | - | - |
| | - | 32.975.401 |
| Pe termen scurt | | |
| Împrumuturi bancare pe termen scurt | - | - |
| Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung | - | - |
| Obligații din leasing financiar | - | 5.242 |
| | | 5.242 |
| Total împrumuturi | <u>33.658.822</u> | <u>32.980.643</u> |

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Imobilizări corporale | 61.157.457 | 69.218.637 |
| Contracte cesionate | 40.281.442 | 40.281.442 |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

15 ÎMPRUMUTURI (continuare)

(c) Împrumuturi bancare

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

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 6 luni sau mai puțin | 33.658.822 | 29.878.190 |

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora.

Valorile contabile ale împrumuturilor Grupului sunt exprimate în următoarele monede:

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Euro | 2.050.243 | 2.513.827 |
| Leu românesc (RON) | 31.960.399 | 29.878.190 |
| | <u>33.658.822</u> | <u>32.392.017</u> |

(d) 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 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Sub 1 an | - | 5.242 |
| Între 1 și 5 ani | - | - |
| | <u>-</u> | <u>5.242</u> |
| Cheltuieli financiare viitoare pentru leasing financiar | - | - |
| Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar | <u>-</u> | <u>5.242</u> |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

15 ÎMPRUMUTURI (continuare)

(b) Obligații din leasing financiar (continuare)

Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar este următoarea:

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sub 1 an | - | 5.242 |
| Între 1 și 5 ani | - | - |
| | <u>-</u> | <u>5.242</u> |

17. IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Creanțe privind impozitul amânat: | | |
| – Creanțe privind impozitul amânat | | |
| - de recuperat în mai mult de 12 luni | 4.720.301 | 4.720.301 |
| - de recuperat în mai puțin de 12 luni | - | - |
| | <u>4.720.301</u> | <u>4.720.301</u> |
| Datorii privind impozitul amânat: | | |
| – Datorii privind impozitul amânat | | |
| - de recuperat în mai mult de 12 luni | 5.755.005 | 5.755.005 |
| - de recuperat în mai puțin de 12 luni | - | - |
| | <u>5.755.005</u> | <u>5.755.005</u> |

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

17 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

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

| | <u>La 1 ian 2016</u> | <u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u> | <u>(Debitat / creditat în situația rezultatului glob</u> | <u>La 31 dec 2016</u> | <u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u> | <u>La 31 dec 2017</u> |
|--|----------------------|---|--|-----------------------|---|-----------------------|
| Reevaluarea imobilizărilor corporale | (5.424.035) | - | - | (5.424.035) | - | - |
| Recalculare amortizare (Nota 29) | (41.572) | - | - | (41.572) | - | - |
| Contracte de construcție | - | - | - | - | - | - |
| Datorii privind impozitul amânat | (5.465.607) | - | - | (5.465.607) | - | (5.755.005) |
| Pierdere fiscală | 10.066.855 | - | - | 10.066.855 | - | 10.066.855 |
| Contracte de construcție | 166.598 | - | - | 166.598 | - | 166.598 |
| Vânzarea intra-grup a imobilizărilor corporale | - | - | - | - | - | - |
| Provizion pentru garanții | - | - | - | - | - | - |
| Provizion pentru creanțe comerciale | 1.686.708 | - | - | 1.686.708 | - | 1.686.708 |
| Provizion pentru stocuri | 144.116 | - | - | 144.116 | - | 144.116 |
| Provizion pentru concedii neefectuate | 90.968 | - | - | 90.968 | - | 90.968 |
| Creanțe privind impozitul amânat | 12.155.245 | - | - | 12.155.245 | - | 4.720.301 |
| Efectul impozitului amânat net | 6.689.638 | - | - | 6.689.638 | - | (1.034.704) |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

18. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

| | Garanții acordate clienților | Litigii | Taxe | Alte provizioane | Total |
|--|---|----------------|-------------|-----------------------------|----------------|
| La 1 ianuarie 2017 | 379.737 | - | - | 322.385 | 701.121 |
| Înregistrat în contul de profit și pierdere | | | | | |
| Anulari | (261.061) | - | - | - | (261.061) |
| Sume reluate neutilizate | - | - | - | - | - |
| La 31 decembrie 2017 | 118.676 | - | - | 322.385 | 440.060 |

(d) 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.

(e) Concedii neefectuate

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

(f) 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.

(g) Provizion taxe

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

19. ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------|-------------|
| (Pierdere)/câștig din cedarea imobilizărilor corporale | - | - |
| Total | - | - |

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

20. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE -

| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cheltuieli de deplasare și diurnă | 174.511 | 472.890 |
| Chirii | 23.008 | 118.330 |
| Utilități | 596.722 | 504.286 |
| Asigurări | 25.452 | 103.727 |
| Reparații și întreținere | 46.965 | 312.309 |
| Transport | 0 | 155.066 |
| Taxe și cheltuieli similare | 1.267.306 | 1.198.872 |
| Publicitate | 0 | 5.155 |
| Altele | 2.165.167 | 3.157.533 |
| Total | <u>4.299.131</u> | <u>6.028.168</u> |

21. CHELTUIELI CU PERSONALUL -

| | <u>decembrie 2017</u> | <u>decembrie 2016</u> |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Salarii și indemnizații | 2.649.216 | 4.709.055 |
| Cheltuieli cu asigurări sociale | 645.124 | 1.139.721 |
| | <u>3.294.340</u> | <u>5.848.776</u> |

| Număr mediu de angajați | <u>2017</u> | <u>decembrie 2016</u> |
|--------------------------------|--------------------|------------------------------|
| Număr de angajați | 94 | 138 |

22. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------------------|------------------------|
| Cheltuieli cu dobânda: | | |
| - Împrumuturi bancare | - | 0 |
| - Obligații din leasing financiar | - | (5.242) |
| Cheltuieli cu diferențe de curs valutar pentru credite și leasing-uri, net | - | (814) |
| Cheltuieli cu alte diferențe de curs valutar, net | - | (5.716) |
| Cheltuieli financiare | <u>(4.035.584)</u> | <u>(11.772)</u> |
| Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt | 1.159 | 31.114 |
| Alte venituri financiare | 24 | 10.529 |
| Venituri financiare | <u>1.183</u> | <u>41.643</u> |
| Rezultatul net din vanzarea titlurilor de participare | - | - |
| Cheltuieli financiare nete | <u>(4.034.401)</u> | <u>29.871</u> |

Tranzacțiile comerciale, exprimate în monedă străină, efectuate de Grup în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 nu sunt semnificative pentru situațiile financiare ale Grupului și, ca atare, nu s-a făcut împărțirea diferențelor de curs valutar între categoriile financiară și operațională pentru aceste tranzacții.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

23. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

| | <u>decembrie 2016</u> | <u>decembrie 2017</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Impozit curent: | | |
| Impozit curent asupra profitului aferent anului | - | - |
| Total impozit curent | - | - |
| Impozit amânat (nota 16): | | |
| Apariția și reluarea diferențelor temporare | (5.755.005) | (5.755.005) |
| Total impozit amânat | (5.755.005) | (5.755.005) |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | (5.755.005) | (5.755.005) |
| Profit / (pierdere) înainte de impozitare -IFRS | (1.034.704) | (1.034.704) |
| Impozit calculat la rata de impozitare de 16% | - | - |
| Efectele fiscale ale: | | |
| – Deducerilor | - | - |
| – Venitului nesupus impozitării | - | - |
| – Cheltuielilor nedeductibile fiscal | - | - |
| – Elementelor similare veniturilor | - | - |
| Pierderi nerecunoscute | - | - |
| Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit | 4.720.301 | 4.720.301 |

24. REZULTATUL PE ACȚIUNE -

(c) 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>2017</u> | <u>decembrie 2016</u> |
|--|-------------|-----------------------|
| Profit atribuibil acționarilor societății mamă | - | - |
| Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului | 381.335.751 | 381.335.751 |
| Rezultatul de bază pe acțiune | (0,0514) | (0,0509) |

(d) Diluat

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

25. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Profit net | <u>(19.630.230)</u> | <u>(18.879.377)</u> |
| Ajustări pentru: | | |
| – Cheltuieli cu deprecierea (nota 6) | 3.883.126 | 14.157.782 |
| – (Profit) / pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18) | - | - |
| – Venituri din dobânzi (nota 21) | (1.159) | (41.643) |
| – Cheltuiala cu dobânda (nota 21) | - | 29.871 |
| – Impozit pe profit (nota 22) | - | - |
| – Ajustari de depreciere pentru stocuri și creanțe comerciale | - | 4.323.206 |
| – Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 17) | - | (701.121) |
| – Pierderi din diferențe de curs valutar | (34) | 113 |
| Modificări ale capitalului circulant: | | |
| – Stocuri | 4.042.935 | 4.555.007 |
| – Clienți și alte creanțe | 3.926.499 | 8.329.520 |
| – Furnizori și alte datorii | <u>7.416.515</u> | <u>(37.712.963)</u> |
| Numerar generat din exploatare | <u>(362.348)</u> | <u>(25.939.605)</u> |

Tranzacții nemonetare

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

26. CONTINGENȚE

(e) *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.

(f) *Impozitare*

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

25 CONTINGENȚE (continuare)

(g) *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.

(h) *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 deprecierii 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 deprecierii.

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă:

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în "lei", dacă nu se specifică altceva)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(a) Vânzări de bunuri și servicii

| | <u>decembrie 2017</u> | <u>decembrie 2016</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Vânzări de bunuri: | | |
| Acționar semnificativ | - | - |
| Entități sub control comun cu acționarul semnificativ | - | - |
| Vânzări de servicii: | | |
| Acționar semnificativ | 767.048 | 475 |
| Entități sub control comun cu acționarul semnificativ | - | - |
| | <u>767.048</u> | <u>475</u> |

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

(b) Achiziții de bunuri și servicii

| | <u>decembrie 2017</u> | <u>decembrie 2016</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Achiziții de bunuri | | |
| Acționar semnificativ | - | - |
| Entități sub control comun cu acționarul semnificativ | - | - |
| Achiziții de servicii | | |
| Acționar semnificativ | 55.275 | - |
| Entități sub control comun cu acționarul semnificativ | - | - |
| | <u>55.275</u> | <u>-</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>2017</u> | <u>decembrie 2016</u> |
|---|-------------|-----------------------|
| Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților | | 607.374 |

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

| | <u>decembrie 2017</u> | <u>decembrie 2016</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Creanțe comerciale de la acționarul semnificativ | 3.542.356 | 3.542.356 |
| Sume datorate pentru contractele de construcții | 2.235.501 | 2.235.500 |
| Creanțe comerciale de la entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ | - | - |
| | <u>5.777.857</u> | <u>5.777.857</u> |
| Datorii comerciale către acționarul semnificativ | 802.937 | 802.937 |
| Datorii comerciale către entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ | 722.025 | 722.025 |
| | <u>1.524.962</u> | <u>1.524.962</u> |

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

| | <u>decembrie 2017</u> | <u>decembrie 2016</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Garanții de la acționarul semnificativ | - | 3.537.829 |
| Garanții de la entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ | - | - |
| | <u>-</u> | <u>3.537.829</u> |

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

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

28. CONTRACTE DE CONSTRUCȚII -

| | <u>decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Costuri totale suportate și profitul recunoscut (minus pierderile recunoscute) până la zi | 181.564.627 | 181.564.627 |
| Minus: facturile emise până la zi | <u>(179.432.206)</u> | <u>(179.432.206)</u> |
| Poziția netă a contractelor în curs de desfășurare în bilanțul contabil | <u>2.132.422</u> | <u>2.132.422</u> |
| Sume datorate de clienți pentru lucrările de construcții | 2.406.430 | 2.406.430 |
| Sume datorate clienților pentru lucrările de construcții | <u>(274.008)</u> | <u>(274.008)</u> |
| | <u>2.132.422</u> | <u>2.132.422</u> |

29. EVENIMENTE ULTERIOARE

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

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

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

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

Condmag SA

In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement

Declarație de Guvernanță Corporativă 2017

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

| | | | |
|---|--|---|---|
| A7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului. | | X | 2899/62/2015. Majoritatea aspectelor relevante de guvernanta corporativa prevăzute in Codul de Guvernanta corporativa secțiunile A, B si C nu sunt aplicabile societății in procedura de insolvență. |
| A8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare. | | X | |
| A9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora | | X | |
| A10 Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere. | | X | |
| A11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți. | | X | |
| B1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți. | | X | |
| B2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent. | | X | |
| B3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern. | | X | |
| B4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului. | | X | |
| B5. Comitetul de audit trebuie să evalueze | | X | |

| | | | |
|--|---|---|---|
| conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate. | | | |
| B6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului. | | X | |
| B7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern. | | X | |
| B8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului. | | X | |
| B9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora. | X | | |
| B10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare. | | X | |
| B11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente. | | X | In prezent societatea nu mai are departament de audit intern. |
| B12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general. | | X | Urmează să facem demersurile necesare în acest sens. |
| C1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. | | X | Fiind în procedura de insolvență, societatea nu are implementată o politică de remunerare. Remunerația administratorului special este aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor, iar remunerația |

| | | | |
|--|---|---------|---|
| | | | administratorului judiciar este aprobată de către Adunarea Creditorilor. |
| D1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: | X | | Relația cu Investitorii este asigurată prin persoana desemnată din cadrul Oficiului juridic. Pe pagina de internet www.condmag.ro , Societatea are secțiuni în limba română dedicate informării Investitorilor, denumite „Guvernanță Corporativă”, „AGA”, „Raportări financiare”, „Rapoarte curente”. cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori. |
| D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; | | Parțial | |
| D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; | | Parțial | |
| D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod; | | Parțial | |
| D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate; | | Parțial | |
| D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții; | | x | Nu au existat evenimente corporative. |
| D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; | x | | |
| D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale. | | Parțial | Doar situațiile financiare anuale 2017, rapoartele de audit și rapoartele anuale sunt postate pe site în limba română |
| D2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de | | x | Nu este cazul, |

| | | | |
|---|---|----------------|--|
| Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății. | | | având în vedere intrarea în procedura de insolvență. |
| D3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății | | x | |
| D4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor. | x | | |
| D5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări. | | x | <i>In 2017, auditorii externi nu au fost prezenți la AGA.</i> |
| D6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale. | | x | <i>Nu are aplicabilitate în procedura de insolvență.</i> |
| D7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens. | | x | <i>Nu am primit până în prezent cereri din partea jurnaliștilor de participare la AGA.</i> |
| D8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul. | | <i>Partial</i> | Societatea nu a prezentat în limba engleză aceste rapoarte și nu a prezentat informațiile de la un trimestru la altul, conformându-se cerințelor Regulamentului CNVM nr. 1/2006. |
| D9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a | | x | <i>Nu am primit solicitări în acest sens</i> |

| | | | |
|---|--|---|--|
| paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor. | | | |
| D10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu. | | x | <i>Nu are aplicabilitate în procedura de insolvență.</i> |

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la **31/12/2017** pentru :

Entitatea: **CONDMAG S.A.**

Judetul: 08 –BRASOV

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

Numar din registrul comertului: J08/35/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

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

Cod de identificare fiscala: RO 1100008

Administratorul Special al societatii, **GHEORGHE CALBUREAN**, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2017 si confirma ca:

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

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

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

Administrator Special
Gheorghe Calburean

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale consolidate la **31/12/2017** pentru :

Entitatea: **CONDMAG S.A.**

Judetul: 08 –BRASOV

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

Numar din registrul comertului: J08/35/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

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

Cod de identificare fiscala: RO 1100008

Administratorul Special al societatii, **GHEORGHE CALBUREAN**, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate la 31/12/2017 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditiile Legii nr.85/2014.

Administrator Special
Gheorghe Calburean