

Raport ASF SEMESTRUL I 2018

Raport trimestrial conform	Regulament ASF 5/2018
Data raportului	16.08.2018
Denumirea societății comerciale	SC CONDMAG SA
Sediul social	Brașov Str. Avram Iancu nr. 52
Numărul de telefon/fax	0268-414954 / 0268-471706
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	1100008
Numărul de ordine în Registrul Comerțului	J08/35/1991
Capital social subscris și varsat	38.133.575,10 RON
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	BURSA DE VALORI BUCURESTI ctg. STANDARD

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE SEMESTRUL I 2018

DENUMIRE INDICATOR	31	30 IUNIE.	variatie 2018/2017 %
	DECEMBR. 2017	2018	
	lei	lei	
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	61.723.430	58.960.663	
Imobilizări necorporale	0	0	
Titluri contabilizate la cost	150.000	150.000	
Active financiare disponibile pentru vanzare	0	2.213.663	
Activ aferent impozitului amânat	4.720.301	4.720.301	
Creanțe comerciale și alte creanțe - TL	2.063.663	730,348	
Total Active imobilizate	68.657.394	66.774.975	97,26%
Active circulante			
Stocuri	5.186.057	4.018.863	
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.262.224	2.810.699	
Impozit pe profit curent	0,000	0	
Numerar și echivalente de numerar	4.827.549	4.882.006	
Total Active circulante	11.275.830	11.711.569	96,28%
TOTAL ACTIVE	79.933.224	78.486.544	98,19%

Capitaluri proprii

Capital și rezerve aferente acționarilor societății

Capital social	38.133.575	38.133.575	
Ajustari ale capitalului social	24.310.696	24.310.696	
Alte rezerve	76.433.279	76.433.279	

Rezultatul reportat		-141.177.092	-144.397.813	
Total capitaluri proprii		-2.299.542	-5.520.263	240,06

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE SEMESTRUL I 2018

DENUMIRE INDICATOR		31 DECEMB.	30 IUNIE.	variatie
		2017	2018	2017/2016
		lei	lei	%
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi		33.658.822	33.658.822	
Impozit pe profit amânat		5.755.005	5.755.005	
Alte datorii cu bugetul statului		1.215.400	1.215.400	
Venituri in avans		0	0	
Obligații aferente pensiilor		0	0	
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		0	0	
Datorii comerciale și alte datorii -TL		7.671.428	13.564.107	

Total Datorii pe termen lung		48.300.655	54.193.334	112,20%
-------------------------------------	--	-------------------	-------------------	----------------

Datorii pe termen scurt		Exercitiul financiar		variatie
		30 IUNIE.	30 IUNIE.	
		2017	2018	2018/2017
		lei	lei	%
Datorii comerciale și alte datorii		30.822.765	28.543.044	
Alte datorii cu bugetul statului		2.669.286	0	
Venituri inregistrate in avans		0	0	
Impozit pe profit curent		0	0	
Împrumuturi		0	0	
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		440.060	440.060	

Total Datorii pe termen scurt		33.932.111	28.983.104	85,41%
--------------------------------------	--	-------------------	-------------------	---------------

Total Datorii		82.232.766	83.176.438	101,15%
----------------------	--	-------------------	-------------------	----------------

Total capitaluri proprii și datorii		79.933.224	80.669.917	100,92%
--	--	-------------------	-------------------	----------------

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL SEMESTRUL I 2018

DENUMIRE INDICATOR		Exercitiul financiar		variatie
		30 IUNIE.	30 IUNIE.	
		2017	2018	2018/2017
		lei	lei	%
Venituri		1.974.700	1.527.528	
Alte venituri din exploatare		2.013	30.169	
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție		-5.992	0	

Materii prime și materiale		-942.784	-493.186	
Costul mărfurilor		-306	-5.363	
Cheltuieli cu personalul		-1.740.266	-1.078.511	
Servicii subantrepriză și alte servicii prestate de terți		-443.908	-602.406	
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate		-1.922.815	-1.664.658	
Provizionul net pentru alte riscuri și cheltuieli		0	0	
Ajustari de valoare privind activele circulante, net		0	0	
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate		-512	0	
Alte cheltuieli din exploatare		-1.118.944	-360.352	
Alte venituri / (pierderi), net		-28.059	0	
Rezultat din exploatare		-4.226.873	-2.646.779	62,62

DENUMIRE INDICATOR	30 IUNIE.		variatie 2018/2017 %
	2017	2018	
	lei		
Venituri din dobanzi	771	849	
Costuri financiare, net	-4.035.561	-35	
Rezultat financiar	-4.034.790	814	-0,02
Profit înainte de impozitare	-8.261.663	-2.645.965	32,03
Venit/Cheltuiala cu impozitul pe profit curent si amanat			
Profit net/(pierderea neta) aferent(a)perioadei de raportare	-8.261.663	-2.645.965	
Rezultatul perioadei de raportare	-8.261.663	-2.645.965	
Profit aferent perioadei de raportare	-8.261.663	-2.645.965	
Alte elemente ale rezultatului global:	0	0	
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea terenurilor și clădirilor	0	0	
Alte elemente ale rezultatului global net de impozit	0	0	

Rezultat global total aferent perioadei de raportare	-8.261.663	-2.645.965	32,03
---	-------------------	-------------------	--------------

**INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI la data
de 30 iunie 2018**

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Valori	
1. Indicatorul lichidității curente	Active circulante / Datorii curente	11,711,569/ 28.983,104	0,40
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat * / Capital propriu X 100	28.983.104 599.323 X 100	4.835,97
	Capital imprumutat * / Capital angajat X100	28,983,104 / (28,983,104 + 599.323)X100	97,97
3. Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri X 186	14,367,369 / 1,527,528 X 186	1749 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,527,528 / 66.774.975	0,02

Informatiile financiare 30 Iunie 2018 nu au fost auditate

Numarul de angajati la 30 iunie 2018 este de 57 salariati, fata de 75 salariati la 31.12.2017 si 94 salariati la 30 iunie 2017. Aceasta scadere reflecta faptul ca se continua redimensionarea numarului de angajati pentru a fi corelat cu numarul de proiecte pe care societatea le desfasoara.

Situatia pozitiei financiare
Rezultate financiare pe SEMESTRUL I 2018

	31 DECEMBRIE 2017 LEI	30 IUNIE 2018 LEI
Activ		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	61.723.430	63.221.120
Imobilizări necorporale	0	0
Titluri contabilizate la cost	150.000	150.000
Activ aferent impozitului pe profit amanat	4.720.301	4.720.301
Clienți și alte creanțe	2.063.663	686.992
Total active imobilizate	68.657.394	68.778.413
Active circulante		
Stocuri	5.186.057	4.042.935
Clienți și alte creanțe	1.262.224	3.010.181
Impozit pe profit curent	0	17490
Numerar și echivalent de numerar	4.827.549	4.820.898
Total active circulante	11.275.830	11.891.504
Total activ	79.933.224	80.669.917
Capitaluri proprii și datorii		
Capital social	38.133.575	38.133.575
Ajustari ale capitalului social	24.310.696	24.310.696
Alte rezerve	76.433.279	76.433.279
Rezultatul reportat	(141.177.092)	(144.397.813)
Total capitaluri proprii	(2.299.542)	(5.520.263)

	31 DECEMBRIE 2017 LEI	30 IUNIE 2018 LEI
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	33.658.822	33.658.822
Datorii aferente impozitului pe profit amanat	5.755.005	5.755.005
Alte datorii cu bugetul statului	1.215.400	1.215.400
Furnizori și alte datorii	7.671.428	13.564.107
Total datorii pe termen lung	48.300.655	54.193.334
Datorii curente		
Furnizori și alte datorii	30.822.765	28.543.044
Alte datorii cu bugetul statului	2.669.286	0
Venituri inregistrate in avans	0	0
Datorii curente privind impozitul pe profit current si amanat	0	0
Împrumuturi	0	0
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	440.060	440.060
Total datorii curente	33.932.111	28.983.104
Total datorii	82.232.766	83.176.438
Total capitaluri proprii și datorii	79.933.224	80.669.917

Situatia rezultatului global

Rezultate financiare SEMESTRUL I 2018

	30 Iunie 2017 LEI	30 Iunie 2018 LEI
Venituri	1.974.700	1.527.528
Alte venituri din exploatare	2.013	30.169
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție	(5.992)	0
Materii prime și materiale	(942.784)	(493.186)
Costul mărfurilor	(306)	(5.363)
Cheltuieli cu personalul	(1.740.266)	(1.078.511)
Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți	(443.908)	(602.406)
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	(1.922.815)	(1.664.658)
Provizionul net pentru alte riscuri și cheltuieli	0	0
Ajustari de valoare privind activele circulante, net	0	0
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	(512)	0
Alte cheltuieli din exploatare	(1.118.944)	(360.352)
Alte venituri / (pierderi), net	(28.059)	0
Profit din exploatare	(4.226.873)	(2.646.779)
Venituri din dobanzi	771	849
Costuri financiare, net	(4.035.561)	(35)
Rezultat financiar	(4.034.790)	(2.645.965)
Profit înainte de impozitare	(8.261.663)	(2.645.965)
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent si amanat	0	0

30 Iunie
2017
LEI

30 Iunie
2018
LEI

Profit net/(pierdere neta) aferent(a) SEMESTRUL I	(8.261.663)		(2.645.965)
Rezultatul SEMESTRUL I	(8.261.663)		(2.645.965)
Profit aferent SEMESTRUL I	(8.261.663)		(2.645.965)
Alte elemente ale rezultatului global:			
<u>Câștig/(Pierdere) din reevaluarea</u>			
terenurilor și clădirilor			
Alte elemente			
Alte elemente ale rezultatului global net de impozit			
Rezultat global total aferent SEMESTRUL I	(8.261.663)		(2.645.965)

Situatia modificărilor capitalurilor 30.06.18

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve reevaluare</u>	<u>Alte elemente de capital</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2018	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(141.177.092)	-2.299.542
Profit/(pierdere) aferent anului	-	-	-	-	(2.645.965)	(2.645.965)
Alte elemente ale rezultatului global						
Castiguri din reevaluarea terenurilor si construcțiilor	-	-	-	-	-	-
Rezultat global total	-	-	-	-	-	-
Rezerve realizate	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2018	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(144.397.813)	(5.520.263)
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
Administrator special

Rominsolv
Administrator judiciar

Intocmit
Sandu Daniel

Situatia fluxurilor de numerar

	Nota	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	24	<u>(4.820.898)</u>	<u>(4.827.549)</u>
Dobânzi plătite			-
Impozit pe profit plătit			-
Numerar net generat din activități de exploatare		<u>(4.820.898)</u>	<u>(4.827.549)</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		0	0
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		0	0
Plata în numerar pentru achiziții de acțiuni		0	0
Încasări în numerar din vânzarea de acțiuni		0	0
Încasări din dobânzi		<u>0</u>	<u>0</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții		<u>0</u>	<u>0</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni			
Încasări/Rambursări în numerar din credite		0	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>0</u>	<u>0</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar			<u>0</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	<u>4.820.898</u>	<u>4.827.549</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	<u>4.820.898</u>	<u>4.827.549</u>

Gheorghe Călburean
Administrator special

Rominsolv
Adminstrator judiciar

Intocmit
D & C CONTA SRL

DECLARATIE

S-au intocmit situatiile financiare semestriale la **30/06/2018** 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 preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 4221—Lucrari de constructii ale proiectelor utilitare pentru fluide

Cod de identificare fiscala: RO 1100008

ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare semestriale la 30/06/2018 si confirmam faptul 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

Intocmit
DC CONTA S.R.L.
Daniel Sandu

CONDMAG S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018**

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

CUPRINS

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

CONDMAG S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

		30 iunie	31 decembrie
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activ			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	63.221.120	61.723.430
Imobilizări necorporale	7	0	0
Titluri contabilizate la cost		150.000	150.000
Activ aferent impozitului pe profit amanat	16	4.720.301	4.720.301
Clienți și alte creanțe	10	<u>686.992</u>	<u>2.063.663</u>
Total active imobilizate		<u>68.778.413</u>	<u>68.657.394</u>
Active circulante			
Stocuri	11	4.042.935	5.186.057
Clienți și alte creanțe	10	3.010.181	1.262.224
Impozit pe profit curent		<u>17.490</u>	<u>0</u>
Numerar și echivalent de numerar	12	<u>4.820.898</u>	<u>4.827.549</u>
Total active circulante		<u>11.891.504</u>	<u>11.275.830</u>
Total activ		<u>80.669.917</u>	<u>79.933.224</u>
Capitaluri proprii și datorii			
Capital social		38.133.575	38.133.575
Alte elemente ale capitalului social		<u>24.310.696</u>	<u>24.310.696</u>
Total Capital social	13	62.444.271	62.444.271
Rezerve		76.433.279	76.433.279

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

CONDMAG S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Rezultatul reportat		(144.397.813)	(141.177.092)
Total capitaluri proprii		<u>-5.520.263</u>	<u>-2.299.542</u>
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	8.886.828	14.779.507
		<u>48.300.655</u>	<u>54.193.334</u>

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	14	28.543.044	33.492.051
Venituri înregistrate în avans		-	-
Datorii curente privind impozitul pe profit		-	-
Împrumuturi	15	-	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	17	440.060	440.060
Total datorii curente		<u>28.983.104</u>	<u>33.932.111</u>
Total datorii		<u>83.176.438</u>	<u>82.232.766</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>80.669.917</u>	<u>79.933.224</u>

Gheorghe Călburean

Administrator special

Rominsolv SPRL

Adminstrator judiciar

Intocmit

Sandu Daniel

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	30 IUNIE		30 IUNIE
	2017		2018
	LEI		LEI
Venituri	1.974.700		1.527.528
Alte venituri din exploatare	2.013		30.169
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție	(5.992)		0
Materii prime și materiale	(942.784)		(493.186)
Costul mărfurilor	(306)		(5.363)
Cheltuieli cu personalul	(1.740.266)		(1.078.511)
Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți	(443.908)		(602.406)
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	(1.922.815)		(1.664.658)
Provizionul net pentru alte riscuri și cheltuieli	0		0
Ajustari de valoare privind activele circulante, net	0		0
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	(512)		0
Alte cheltuieli din exploatare	(1.118.944)		(360.352)
Alte venituri / (pierderi), net	(28.059)		0
Profit din exploatare	(4.226.873)		(2.646.779)
Venituri din dobanzi	771		849
Costuri financiare, net	(4.035.561)		(35)
Rezultat financiar	(4.034.790)		(2.645.965)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Profit înainte de impozitare	(8.261.663)		(2.645.965)
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent si amanat	0		0

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	30 Iunie 2017 LEI	30 Iunie 2018 LEI
Profit net/(pierderea neta) aferent(a) SEMESTRUL I	(8.261.663)	(2.645.965)
Rezultatul SEMESTRUL I	(8.261.663)	(2.645.965)
Profit aferent SEMESTRUL I	(8.261.663)	(2.645.965)
Alte elemente ale rezultatului global:		
<u>Câștig/(Pierdere) din reevaluarea</u>		
terenurilor și clădirilor		
Alte elemente		
Alte elemente ale rezultatului global net de impozit		
Rezultat global total aferent SEMESTRUL I	(8.261.663)	(2.645.965)

Rominsolv SPRL
Adminstrator judiciar

Intocmit
Sandu Daniel

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Capital social	Rezerve reevaluare	Alte elemente de capital	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(141.177.092)	-2.299.542
Profit/(pierdere) aferent anului	-	-	-	-	(2.645.965)	(2.645.965)
Alte elemente ale rezultatului global						
Castiguri din reevaluarea terenurilor si construcțiilor	-	-	-	-	-	-
Rezultat global total	-	-	-	-	-	-
Rezerve realizate	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2018	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(144.397.813)	(5.520.263)
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)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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

Administrator special

Rominsolv

Administrator 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 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

		30 iunie	Anul încheiat la 31 decembrie
	Nota	2018	2017
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	24	<u>(4.820.898)</u>	<u>(4.827.549)</u>
Dobânzi plătite			
Impozit pe profit plătit			-
Numerar net generat din activități de exploatare		<u>(4.820.898)</u>	<u>(4.827.549)</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		0	0
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		0	0
Plata în numerar pentru achiziții acțiuni			
Incasări în numerar din vânzarea de acțiuni		0	0
Incasări din dobânzi		<u>0</u>	<u>0</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții		<u>0</u>	<u>0</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni			
Încasări/Rambursări în numerar din credite		0	0
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)		0	0
Plata/Incasarea 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>0</u>	<u>0</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

INFORMAȚII GENERALE

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

Societatea are capital social în valoare de 38.133.575 lei (30 iunie 2018 : 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	infiintare

1. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Declarația de conformitate

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

2.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Condmag SA au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”)și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza convenției costului istoric, așa cum au fost modificate în urma reevaluării imobilizărilor

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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.

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 investitoriale importante anunțate de către investitorii din această piață. Perioada lungă de așteptare și diluarea semnificativă a rezervelor acumulate a început să se reflecte în valoarea datoriei către creditorii societății, în continuă creștere.

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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);

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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, revizuirii si interpretari erau emise, dar nu erau inca in vigoare:

- **Completări față de IAS 19 ” Beneficiile angajatilor”** – planuri de beneficii definite: contributiile angajatilor (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2014);
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri 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).

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

- **IFRS 9 ”Instrumente financiare” si completări ulterioare** (data intrării în vigoare nu a fost încă stabilită);
- **IFRS 14 ”Reglementarea conturilor amânate”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **IFRS 15 ”Venituri din contracte clienti”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

- **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);
- **Amendamente la IAS 16 și IAS 41: Imobilizări corporale" și IAS 41 „Agricultură”- 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).

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

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 30 iunie 2018 urmează să fie 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2.5 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(b) Tranzacții și solduri

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

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

Activele și pasivele monetare denominate în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 31 decembrie 2017, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt 1 USD = 3.8915 lei (30 iunie 2018: 1 USD = 4,3033 lei) și 1 EUR = 4.6597 lei (30 iunie 2018: 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”).

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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.

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

2.9 Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

2.11 Active financiare

Împrumuturi și creanțe

Clasificare

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

Recunoaștere și evaluare

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

2.12 Compensarea instrumentelor financiare

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.14 Creanțe comerciale

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.18 Imprumuturi

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

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

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

2.19 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

fi achitat.

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.20 Poziții fiscale incerte

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

2.21 Beneficiile angajaților

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

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

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

Începând cu 01.08.2013 Contractul Colectiv de 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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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 30 Iunie 2018
(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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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 30 Iunie 2018
(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 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

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

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(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 impactului asupra profitului și pierderii al modificării ratei dobânzii. Pentru fiecare simulare, se folosește același procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplică numai în cazul datoriilor care constituie poziții majore purtătoare de dobândă.

(b) *Riscul de credit*

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

(c) *Riscul de lichiditate*

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

La 30 iunie 2018	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	28.543.044	8.886.828		37.429.872
Total	28.543.044	42.545.650		71.088.694

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	33.492.051	14.779.507	-	48.271.558
Total	33.492.051	48.438.329	-	81.930.380

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.

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Total împrumuturi (nota 15)	33.658.822	33.658.822

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	(4.820.898)	(4.827.547)
Datoria netă	28.837.924	28.831.275
Total capitaluri proprii	(5.520.263)	(2.299.542)
Total capital	23.317.661	25.970.339
Gradul de indatorare (datoria neta/total capital)	86.09%	111%

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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.

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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 30 iunie 2018 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 / (Pierderea) anului	(19.391.909)	-	(19.391.909)
Active pe segmente	80.669.917	-	80.669.917
Total active	80.669.917	-	80.669.917
Datorii pe segmente	83.176.438	-	83.176.438
Datorii nealocate segmentelor			
Impozit pe profit curent			5.755.005
Impozit pe profit amanat			5.755.005
Total datorii			83.176.438

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(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 inaintea impozitului pe profit	(19.624.441)	-	(19.624.441)
Impozit pe profit	0	-	
Profitul / (Pierderea) anului	(19.624.441)	-	(19.624.441)
Active pe segmente	79.933.224	-	79.933.224
Total active	79.933.224	-	79.933.224
Datorii pe segmente	88.125.445	-	88.125.445
Datorii nealocate segmentelor			
Impozit pe profit curent			
Impozit pe profit amanat	4.720.301		4.720.301
Total datorii	82.232.766		82.232.766

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Detalierea veniturilor este următoarea:

Analiza veniturilor pe categorii	Sold la	Sold la
	31 decembrie	31 decembrie
	2016	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 30 Iunie 2018
(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 2018	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 30 iunie 2018	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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri si construcții	Instalații tehnice si mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2018	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 30 iunie 2018	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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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 30 Iunie 2018
(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
Diferențe din reevaluare în cursul exercitiului	-	-
Sume transferate din rezerva de reevaluare în cursul exercitiului	0	0
Rezerva de reevaluare la sfârșitul 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 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori similare și alte immobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	995.185	-	995.185
Creșteri	-	-	-
Cedări, transferuri și alte reduceri			
Sold la 30 iunie 2018	995.185		995.185
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2017	994.017	-	994.017
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.168		1.168
Amortizarea preluată prin fuziune			
Reduceri sau reluări		-	
Sold la 30 iunie 2018	995.185	-	995.185
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017	1.168	-	1.168
Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2018	0	-	0
Sold la 1 ianuarie 2018	995.185	-	995.185
	0	-	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Creșteri			
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	-
Sold la 30 iunie 2018	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 30 Iunie 2018
(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:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
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:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
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.

	<u>2017</u>
Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate :	
Grupul 1	0
Grupul 2 -actiuni detinute la filiale	150.000

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Grupul 3 -creante immobilizate (garantii)	3.024.113
	<u>3.174.113</u>

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

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

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE (continuare)

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

	2017
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:

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

10 CLIENȚI ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Creanțe comerciale	20.006.583	13.941.175
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	(17.670.912)	(15.706.828)

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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)
	7.696.453	3.926.499
Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor	0	0
Porțiunea curentă a creanțelor		
comerciale și altor creanțe	7.696.453	3.926.499

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

10 CLIENȚI ȘI ALTE CREAȚE (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
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
	<u>7.696.453</u>	<u>3.926.499</u>

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

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
La 1 ianuarie	(16.703.024)	(16.703.024)
Provizion pentru deprecierea creanțelor	(6.907.143)	
Sume reluate în cursul perioadei	<u>2.627.052</u>	371.255
La sfârșitul perioadei	<u>(16.703.024)</u>	<u>(16.331.769)</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

11 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

12 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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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 30 Iunie 2018
 (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	30 iunie 2018	30 iunie 2018	30 iunie 2018
	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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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 30 Iunie 2018
(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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Obligații din leasing financiar	-	0
	<u>0</u>	
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 fiecărei 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:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
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 30 Iunie 2018
(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	-	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

financiar		
------------------	--	--

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

In luna decembrie 2015 au fost reziliate contractele de leasing in totalitatea lor.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

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

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
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		
	<u>(1.034.704)</u>	<u>(1.034.704)</u>
La 31 decembrie: active / (datorie)	(1.034.704)	(1.034.704)

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(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:

	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere	Creditat în rezultatul reportat	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere	La 31 dec 2017
La 1 ian 2016	La 31 dec 2016	La 31 dec 2016	La 31 dec 2016	La 31 dec 2017
Reevaluarea		0		
imobilizărilor corporale	(5.283.170)	0	(5.283.170)	(5.283.170)
Contracte de construcție	-	0	-	-
Datorii privind impozitul amânat	(5.283.170)	0	(5.283.170)	(5.283.170)
Pierdere fiscală	2.391.275	0	2.391.275	2.391.275
Contracte de construcție	16.493	0	16.493	16.493
Provizion pentru creanțe comerciale	1.813.503	0	1.813.503	1.813.503
Provizion pentru stocuri	198.289	0	198.289	198.289
Provizion pensii	-	0	-	-
Provizion pentru concedii neefectuate	35.232	0	35.232	35.232
Provizion pentru concedii neefectuate	65.586	0	65.586	65.586
Efectul impozitului amânat net	(1.034.704)	0	(1.034.704)	(1.034.704)

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

Conform principiului prudentei, precum și a normelor IFRS (IAS 12) s-au reevaluat creanțele privind impozitul amnat 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 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

17 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	Provizioane garantii clienti	Litigii	Alte provizioane	Provizioane pensii	Total
La 1 ianuarie 2017	598.937	-	220.200	-	598.937
Constituirii		-	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 30 Iunie 2018
(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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Număr mediu de angajați	109	94

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Număr de angajați	126	75

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în 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	0	4.035.584
Cheltuieli financiare	(5.716)	(4.035.584)
- 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 vânzarea titlurilor de participare	-	0
Venituri financiare	38.904	1.183
Cheltuieli / Venituri financiare nete	33.188	(4.034.401)

Tranzacțiile comerciale, exprimate în monedă străină, efectuate de societate în cursul exercițiilor financiare încheiate la 30 iunie 2018 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

23 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Impozit curent:		
Impozit curent asupra profitul aferent anului	-	-
Total impozit curent	-	-
Impozit amânat (nota 16):		
Apariția și reluarea diferențelor temporare		
Total impozit amânat	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

	2016	2017
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 30 iunie 2018, respectiv 31 decembrie 2015.

	2016	2017
--	-------------	-------------

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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 30 Iunie 2018
(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 societatii consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a societatii.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

(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.

5 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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 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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

25 CONTINGENȚE (continuare)

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

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

27 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi.

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

În cursul anului, Societatea a efectuat tranzacții semnificative cu societăți din cadrul grupului. Reglementările fiscale din România cu privire la preturile de transfer sunt în curs de dezvoltare. Ca urmare, în cazul unui control fiscal asupra preturilor de transfer, este posibil ca Societății să i 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 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

b) Vânzări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2018 (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 30 iunie 2018 (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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

- părți legate	0	
	<u>464.346</u>	<u>515.625</u>
	-	

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

e) Împrumuturi catre părți afiliate/legate

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Împrumuturi pe termen scurt	485.000	485.000
Dobânda (de referința BNR) de încasat aferenta împrumuturilor	117.551	117.551
	<u>602.551</u>	<u>602.551</u>

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

<u>Împrumutat</u>	<u>Valoare împrumut la 31 Decembrie 2017</u>	<u>Dobanda practicată</u>
-------------------	--	-------------------------------

Creditele au fost acordate fără garanții specifice.

f) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților		
- Administratori	140.000	140.000
- Directori	367.174	367.174
	<u>507.174</u>	<u>507.174</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2018
(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 Hotararea nr.2/08.09.2015, Adunarea Generala a Actionarilor Condmag SA a fost aprobată numirea domnului Călburean Gheorghe în funcția de Administrator special al societății.

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

Ca urmare a acestui fapt, societatea a depus la data de 03.03.2015 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.