

Raport ASF TRIMESTRUL III 2019

Raport trimestrial conform	Regulament ASF 5/2019
Data raportului	30.09.2019
Denumirea societății comerciale	SC CONDMAG SA
Sediul social	Brașov Str. Avram Iancu nr. 52
Numărul de telefon/fax	0368-405818/ 0368-405817
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

CONDMAG S.A. (in reorganizare judiciară, in judicial reorganization, en redressement) cu sediul în Brașov, str. Avram Iancu nr.52, înregistrată la O.R.C.de pe lângă Tribunalul Brașov sub nr.J08/35/1991, reprezentată legal de dl Calburean Gheorghe – administrator special si administrator judiciar ROMINSOLV SPRL cu sediul în București, Splaiul Unirii nr.223, sector 3, aduce la cunoștința investitorilor, disponibilitatea consultării, în zilele lucrătoare, a Raportului pentru trimestrul III 2019, raport ce se va găsi la punctul de lucru al societății din Brașov, sos Cristianului nr.11, la Biroul Juridic pe web - site-ul societății www.condmag.ro secțiunea actionariat/raportari financiare incepand cu data de 15.11.2019, cât și în link-ul de mai jos.

Mentionam faptul ca situatiile financiare intocmite la 30 septembrie 2019 nu sunt auditate

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE TRIMESTRUL III 2019

DENUMIRE INDICATOR		30 DECEMB 2018	30 Septembrie 2019	variatie 2019/2018
		lei	lei	%
Active				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale		13.110.915	11.894.065	
Imobilizări necorporale		0	0	
Titluri contabilizate la cost				
Active financiare disponibile pentru vanzare		29.040.764	28.950.733	
Activ aferent impozitului amânat		4.720.301	4.720.301	
Creanțe comerciale și alte creanțe - TL				
Total Active imobilizate		46.871.980	45.565.099	97.21%
Active circulante				
Stocuri		3.462.423	3.442.521	
Creanțe comerciale și alte creanțe		2.766.333	4.468.218	
Impozit pe profit curent		0	0	
Numerar și echivalente de numerar		4.348.656	3.128.643	
Total Active circulante		10.577.412	11.039.382	104.37%
TOTAL ACTIVE		57.449.392	56.604.482	98.53%

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		(150.750.235)	(154.395.242)	

Total capitaluri proprii		(11.872.685)	(15.517.692)	
---------------------------------	--	---------------------	---------------------	--

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE TRIMESTRUL III 2019

DENUMIRE INDICATOR		30 DECEMB	30 Septembrie	variatie
		2018	2019	2019/2018
		lei	lei	%
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi		32.031.526	31.663.395	
Impozit pe profit amânat		4.585.567	4.585.567	
Alte datorii cu bugetul statului		0		
Venituri in avans		0	0	
Obligații aferente pensiilor		0	0	
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		0	0	
Furnizori și alte datorii -TL		10.268.784	18.177.780	

Total Datorii pe termen lung		46.885.877	54.426.742	116.08%
-------------------------------------	--	-------------------	-------------------	----------------

Datorii pe termen scurt				
Datorii comerciale și alte datorii		7.607.354	2.866.586	
Alte datorii cu bugetul statului		0	0	
Venituri inregistrate in avans		0	0	
Impozit pe profit curent		0	0	
Împrumuturi		0	0	
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		14.828.846	14.828.846	

Total Datorii pe termen scurt		22.436.200	17.695.432	78.87%
--------------------------------------	--	-------------------	-------------------	---------------

Total Datorii		69.322.077	72.122.174	104.04%
----------------------	--	-------------------	-------------------	----------------

Total capitaluri proprii și datorii		57.449.392	56.604.482	98.53%
--------------------------------------------	--	-------------------	-------------------	---------------

Gheorghe Călburean
Administrator special

Rominsolv SPRL
Adminstrator judiciar

Intocmit
D & C CONTA SRL

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL TRIMESTRUL III 2019

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar		variatie 2019/2018 %
	30 Septembrie 2018	30 Septembrie 2019	
	lei	lei	
Venituri	2.447.228	4.181.813	
Alte venituri din exploatare	8.756	164.127	
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție	37.585	(1.236)	
Materii prime și materiale	(618.077)	(286.375)	
Costul mărfurilor	(5.363)	(8.613)	
Cheltuieli cu personalul	(1.613.370)	(1.591.397)	
Servicii subantrepriză și alte servicii prestate de terți	(1.098.302)	(1.759.341)	
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	(2.660.595)	(1.174.894)	
Provizionul net pentru alte riscuri și cheltuieli	0	0	
Ajustari de valoare privind activele circulante, net	0	42.836	
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	(88)	(401)	
Alte cheltuieli din exploatare		(2.254.378)	
Alte venituri / (pierderi), net		(249.123)	
Rezultat din exploatare	(3.502.226)	(2.936.982)	83.86%
Venituri din dobanzi	14.620	5.117	
Venituri din diferente de curs valutar	0	63	
Costuri financiare, net	0	(60)	
Rezultat financiar	14.620	5.120	
Profit înainte de impozitare	(3.562.016)	(2.931.861)	82.31%
Venit/Cheltuiala cu impozitul pe profit curent si amanat			
Profit net/(pierdere neta) aferent(a)perioadei de raportare	(3.562.016)	(2.931.861)	
Rezultatul perioadei de raportare	(3.562.016)	(2.931.861)	
Profit aferent perioadei de raportare	(3.562.016)	(2.931.861)	
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	(3.562.016)	(2.931.861)	82.31%

**INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI la data de
30 Septembrie 2019**

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Valori	
1. Indicatorul lichidității curente	Active circulante / Datorii curente	11.039.382/ 17.695.431	0,62
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat * / Capital propriu X 100	31.663.395/ (15.517.692)X 100	204
	Capital imprumutat * / Capital angajat X100	31.663.395/ (31.663.395+ (15.517.692))X100	196
3. Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri X 186	12,167,369 / 4.181.813 X 275	800 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	4.181.813 / 45.565.099	0,05

Informatiile financiare 30 Septembrie 2019 nu au fost auditate	
----------------------------------------------------------------	--

<p>Numarul de angajati la 30 Septembrie 2019 este de 52 salariati,fata de 57 salariati la iunie 2018. Aceasta scadere reflecta faptul ca se continua redimensionarea numarului de angajati pentru a fi corelat cu numarul de proiecte pe care societatea le desfasoara.</p>

Gheorghe Călburean
Administrator special

Rominsolv SPRL
Adminstrator judiciar

Intocmit
D & C CONTA SRL

	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	(142.647.432)	(2.867.585)
Profit/(pierdere) aferent anului	-	-	-	-	(8.102.803)	(8.102.803)
Alte elemente ale rezultatului global						
Castiguri din reevaluarea terenurilor si construcțiilor	-	-	-	-	-	-
Rezultat global total	-	-	-	-	-	-
Rezerve realizate	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2018	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(150.750.235)	(11.872.685)
Sold la 1 ianuarie 2019	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(150.750.235)	(11.872.685)
Profit/(pierdere) aferent anului	-	-	-	-	(2.931.861)	(2.931.861)
Alte elemente ale rezultatului global						
Alte elemente	-	-	-	-	(713.146)	-
Rezultat global total	-	-	-	-	-	-
Rezerve realizate	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 Septembrie 2019	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(154.395.242)	(15.517.692)

Gheorghe Călburean
Administrator special

Rominsolv SPRL
Administrator judiciar

Intocmit
D & C CONTA SRL

	Nota	31 Decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	24	91.548	(232.579)
Dobânzi plătite			-
Impozit pe profit plătit			-
Numerar net generat din activități de exploatare		91.548	(232.579)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		0	0
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		406.257	178.626
Plata în numerar pentru achiziții de acțiuni			
Încasări în numerar din vânzarea de acțiuni		0	0
Încasări din dobânzi		26.279	5.117
Numerar net utilizat în activități de investiții		432.535	183.743
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni			
Încasări/Rambursări în numerar din credite		0	(526.499)
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)		0	0
Plata/Încasarea în numerar pentru împrumuturile acordate în cadrul grupului		-	-
Plăți către furnizori		(996.325)	(644.677)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(996.325)	(1.171.176)
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(472.242)	(1.220.013)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	4.820.898	4.348.656
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	4.348.656	3.128.643

Gheorghe Călburean
Administrator special

Rominsolv SPRL
Adminstrator judiciar

Intocmit
D & C CONTA SRL

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

INFORMAȚII GENERALE

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

Societatea are capital social în valoare de 38.133.575 lei (30 Septembrie 2019 : 38.133.575 lei), 31 decembrie 2018: 38.133.575 lei), constând în 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2017: 381.335.751) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2017: 0,1 lei pe acțiune).

O dată 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).

1. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Declarația de conformitate

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

2.2 Bazele întocmirii

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

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii. 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 încasarile din activitatea operațională, renegocierea clauzelor contractuale cu clienți, furnizori sau instituții de credit, etc.

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

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

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

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

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

2.2.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) Standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă

Urmatorele 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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3 Consolidare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societatii. Societatea nu întocmește situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană.

2.4 Raportarea pe segmente

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

2.5 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(b) Tranzacții și solduri

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

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

Activele și pasivele monetare denominate în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 30 Septembrie embrie 2019: 1 EUR =4.7511; 1 USD = 4.3488 iar la 31 decembrie 2018, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt 1 USD = 4,0736 lei și 1 EUR = 4.6597 lei iar. Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

2.6 Contabilizarea efectelor hiperinflației

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

2.7 Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.7 Imobilizări corporale (continuare)

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

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

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

2.8 Imobilizări necorporale

Programe informatice

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

2.9 Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(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 Societatii sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil.

2.12 Compensarea instrumentelor financiare

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

2.13 Stocuri

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(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 cheltuială, cu stornarea corespunzătoare a ajustării pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

2.15 Numerar și echivalente de numerar

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

2.16 Capital social și rezerve

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

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

2.17 Datorii comerciale

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.18 Imprumuturi

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

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

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

2.19 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(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 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 Septembrie 2019
(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 contingentele referitoare la vânzări. Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

(a) Contracte de construcție

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(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 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

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

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

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

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

Societatea nu are active semnificative purtătoare de dobândă. Riscul de rată a dobânzii provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. În 2015 și 2014, împrumuturile societății la o rată variabilă au fost 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 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

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

(b) Riscul de credit

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

(c) Riscul de lichiditate

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

La 30 Septembrie 2019	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	0	31.663.395		31.663.395
Obligații din leasing financiar	-	-		-
Furnizori și alte datorii	2.866.586	22.763.347		25.629.933
Total	2.866.586	54.426.742		57.293.328

La 31 decembrie 2018	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	0	32.031.526	-	32.031.526
Obligații din leasing financiar			-	
Furnizori și alte datorii	7.607.354	14.854.351	-	22.461.705
Total	33.492.051	48.438.329	-	54.493.231

3.2 Managementul riscului de capital

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

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

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

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Total împrumuturi (nota 15)	32.031.526	31.663.395
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	(4.348.656)	(3.128.643)
Datoria netă	27.682.870	28.534.752
Total capitaluri proprii	(11.872.685)	(15.517.692)
Total capital	15.810.185	13.017.060
Gradul de îndatorare (datoria netă/total capital)	87%	111%

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.2 Managementul riscului de capital (continuare)

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

3.3 Estimarea la valoarea justă

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

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) Recunoașterea veniturilor

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

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

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

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

(b) Impozit pe profit

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE (continuare)

(c) *Deprecierea estimată a activelor imobilizate*

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

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

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

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

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

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2019 sunt următoarele:

	Construcții	Alimentatie publica	Total
Venituri pe segmente	4.181.813	-	4.181.813
EBITDA	(1.756.967)	-	(1.756.967)
Depreciere și amortizare	(1.174.894)	-	(1.174.894)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	5.120	-	5.120
Profit inaintea impozitului pe profit	(2.931.861)	-	(2.931.861)
Impozit pe profit	0	-	0
Profitul / (Pierderea) anului	(2.931.861)	-	2.931.861)
Active pe segmente	56.604.482	-	56.604.482
Total active	56.604.482	-	56.604.482
Datorii pe segmente	67.536.607	-	67.536.607
Datorii nealocate segmentelor			
Impozit pe profit curent			4.585.567
Impozit pe profit amanat			4.585.567
Total datorii			72.122.174

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 sunt următoarele:

	<u>Construcții</u>	<u>Alimentatie publica</u>	<u>Total</u>
Venituri pe segmente	3.365.609	-	3.365.609
EBITDA	(7.709.365)	-	(7.709.365)
Depreciere și amortizare	(1.551.939)	-	(1.551.939)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	(10.937)	-	(10.937)
Profit inaintea impozitului pe profit	(9.272.241)	-	(9.272.241)
Impozit pe profit	0	-	0
Profitul / (Pierderea) anului	(19.937.392)	-	(19.937.392)
Active pe segmente	57.449.392	-	57.449.392
Total active	57.449.392	-	57.449.392
Datorii pe segmente	64.736.510	-	64.736.510
Datorii nealocate segmentelor			
Impozit pe profit curent			4.585.567
Impozit pe profit amanat			4.585.567
Total datorii			69.322.077

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

Detalierea veniturilor este următoarea:

Analiza veniturilor pe categorii	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 30 Septembrie 2019
Lucrari de constructii ingineresti	539,865	2.299.263
Prestari de servicii	2,746,905	1,870.357
Vânzări de bunuri	78,839	12,193
	3.365.609	4.181.813

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(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 2019	14.871.979	58.703.840	562.460	0	74.138.278
Creșteri			-		
Alte reduceri*			-	-	
Cedari, transferuri si alte reduceri	81.173	200.413		-	81.586
Transferuri		-	-	-	
Sold la 30 Septembrie 2019	14.790.806	58.503.427	562.460	0	73.856.693
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2019	3.978.555	56.596.823	451.986	0	61.027.364
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	268.491	891.254	15.148		1.174.893
Reduceri sau reluări	(50.252)	(198.032)	8.654		(239.630)
Sold la 30 Septembrie 2019	4.196.794	57.290.045	475.788	0	61.962.627
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019	10.893.424	2.107.017	110.474	0	13.110.915
Valoarea contabilă netă la 30 Septembrie 2019	10.594.012	1.213.380	86.673	0	11.894.065

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)	Terenuri si construcții	Instalații tehnice si masini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2018	69.248.830	58.727.230	562.460	0	128.538.520
Creșteri			-		
Alte reduceri*		531.311	-	-	531.311
Cedari, transferuri si alte reduceri	54.376.851	554.701		-	54.931.552
Transferuri		-	-	-	
Sold la 31 decembrie 2018	14.871.979	58.703.840	562.460	0	74.138.278
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2018	11.479.495	55.461.649	439.919	0	67.381.063
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	754.555	1.686.491	20.721		2.461.767
Reduceri sau reluări	(8.255.495)	(551.317)	(8.654)	-	(8.815.466)
Sold la 31 decembrie 2018	3.978.555	56.596.823	451.986	0	61.027.364
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018	57.769.335	3.265.581	122.541	0	61.157.456
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018	10.893.424	2.107.017	110.474	0	13.110.915

* 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 Septembrie 2019
(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:
 (Cont 105)

	31 decembrie 2018	31 septembrie 2019
Rezerva de reevaluare la începutul exercitiului	36.798.689	36.798.689
Diferente din reevaluare in cursul exercitiului	-	-
Sume transferate din rezerva de reevaluare in cursul exercitiului	0	0
Rezerva de reevaluare la sfarsitul exercitiului	36.789.689	36.789.689

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

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Cost	-	0
Amortizare cumulată	-	0
Valoare contabilă netă	-	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni, brevete, licente mărci, drepturi și valori similare și alte immobilizări necorporale	Immobilizări necorporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	995.185	-	995.185
Creșteri	0	-	0
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	995.185	-	995.185
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2018	995.185	-	995.185
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	0	-	0
Amortizarea preluata prin fuziune	-	-	-
Reduceri sau reluări	0	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	995.185	-	995.185
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018	0	-	0
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018	0	-	0
Sold la 1 ianuarie 2019	995.185	-	995.185
Creșteri	0	-	0
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	-
Sold la 30 Septembrie 2019	995.185	-	995.185
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2019	995.185	-	995.185
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	0	-	0
Amortizarea preluata prin fuziune	-	-	-
Reduceri sau reluări	0	-	-
Sold la 31 septembrie 2019	995.185	-	995.185
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019	0	-	0
Valoarea contabilă netă la 30 Septembrie 2019	0	-	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

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

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	2.543.424	3.705.492
Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	4,348,656	3,128.643
Total	6.892.080	6.834.135

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

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Împrumuturi (excluzând obligațiile de leasing financiar)	32.031.526	31.663.395
Obligațiile de leasing financiar	-	0
Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	5.061.676	6.895.121
Total	37.093.202	38.558.516

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE

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

30 Septembrie 2019

Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate :

Grupul 1	0
Grupul 2 -actiuni detinute la filiale	0
Grupul 3 -creante immobilizate (garantii)	426.968
	<u>426.968</u>

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de credit s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2018-2019, ținând cont de următoarele criterii:

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE (continuare)

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

	<u>30 Septembrie 2019</u>
Clienți recurenți fără incidente de plată	0
Clienți recurenți cu incidente de plată <i>din care Parti afiliate (Nota 26)</i>	405.816
Altele (garanții sub 100 mii RON)	21.782
Total	<u>426.968</u>

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

	<u>30 Septembrie 2019</u>
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	<u>0</u>

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>30 Septembrie 2019</u>
Creanțe comerciale	12.630.298	13.305.110
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	(12.052.026)	(11.871.893)
Creanțe comerciale - net	578.272	1.433.217
- din care în relație cu părțile afiliate (note 26)		
TVA de încasat (4428)	193.333	2.211
Cheltuieli în avans (471)	13.259	230.937
Avansuri acordate furnizorilor (409-491)	0	7.329
Debitori diverși (461)	789.388	1.094.659
Minus: provizion pentru deprecierea debitorilor Diverși (496)	(757.812)	(690.852)
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	1.949.893	1.877.455
	<u>2.766.333</u>	<u>4.468.220</u>
Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor	0	0
Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe	<u>2.766.333</u>	<u>4.468.220</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>30 Septembrie 2019</u>
Creanțe comerciale	578.272	1.309.236
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	0	1.102.460
Garantii acordate	0	0
Debitori diverși	31.576	29.131
Sume de facturat	0	0
Alte creanțe	194.517	2.725
	<u>804.365</u>	<u>1.341.093</u>

La data de 31 decembrie 2018, au fost depreciate și provizionate creanțele comerciale în valoare de 12.574.277,63 lei .

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

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
La 1 ianuarie	(16.331.769)	(13.332.090)
Provizion pentru deprecierea creanțelor	(13.332.090)	
Sume reluate în cursul perioadei	16.331.76	0
La sfârșitul perioadei	<u>(13.332.090)</u>	<u>(13.332.090)</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

11 STOCURI

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Materii prime	2,389,728	2.375.525
Provizioane pentru materii prime	(1,143,193)	(1,143,193)
Producția în curs de execuție	61,907	61,907
Produse semifabricate	350,561	349,333
Provizioane pentru produse semifabricate	(79,493)	(79,493)
Mărfuri	-	-
Produse finite	16,794	16,794
Provizioane pentru produse finite	(2,224)	(2,224)
Alte stocuri	1,726,249	1,721.776
Stocuri în custodie la terți	142,095	142,095
Total	3,462,424	3,442.521

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Numerar în bancă	1,671,080	1.074.484
- sume în lei	1,671,274	1.074.132
- sume în altă monedă	(194)	352
Conturi bancare restrictionate	2,676,876	2.043.022
- pe termen scurt	-	-
- pe termen lung	2,676,876	2.043.022
Numerar în casă	700	340
- sume în lei	700	340
- sume în altă monedă	-	-
Altele	-	10.797
- sume în lei	-	10.797
- sume în altă monedă	-	-
	4,348,656	3.128.643

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

13 CAPITAL SOCIAL SI PRIME DE CAPITAL

Acțiuni

La 31 decembrie 2018 și 2019, structura acționariatului este după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>30 Septembrie 2019</u>	<u>30 Septembrie 2019</u>	<u>30 Septembrie 2019</u>
	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj deținut (%)</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj deținut (%)</u>
SC DAFORA SA MEDIAS	174.742.676	28.611.965	45,8238	174.742.676	28.611.965	45,8238
OGBBA Van HERK BV	41.613.095	6.812.670	10,9125	41.613.095	6.812.670	10,9125
PERSOANE JURIDICE	85.138.754	13.941.620	22,3265	88.850.652	14.549.515	23,2998
PERSOANE FIZICE	79.841.226	13.078.016	20,9373	76.129.328	12.470.121	19,9639
Total	<u>381.335.751</u>	<u>62.444.271</u>	<u>100</u>	<u>381.335.751</u>	<u>62.444.271</u>	<u>100</u>

Numărul total autorizat al acțiunilor la 30 Septembrie embrie 2019 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 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Datorii comerciale	2.957.258	4.807.185
- din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)	15.719	0
Avansuri incasate	387.813	390.062
Sume datorate clienților în legătură cu contractele de construcție	0	0
Contribuții, asigurări sociale și alte impozite	10.145.176	11.162.450
Alte datorii la buget	2.669.286	2.986.797
Garanții reținute	1.730.581	1.697.874
- din care în relație cu partile afiliate	-	-
	17.876.138	21.044.368
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	(1.716.605)	(1.697.874)
Minus porțiunea pe termen lung: datorii buget	(8.552.179)	(12.700.085)
Minus porțiunea pe termen lung: datorii buget	0	(3.779.823)
Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor datorii	7.607.354	2.866.587

15 ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	32.031.526	31.663.395
Obligații din leasing financiar	-	-
	32.031.526	31.663.395
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	0	0
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	0	0
Obligații din leasing financiar	-	-
	0	0
Total împrumuturi	32.031.526	31.663.395

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 30 Septembrie embrie2019 Societatea avea emise din liniile de credit, scrisori de garantie in favoarea beneficiarilor in valoare de 728.099 lei

Împrumuturile bancare pe termen scurt și lung în valoare de 31.663.395 lei sunt garantate astfel:

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Imobilizări corporale	13.110.915	12.279.159
Contracte cesionate	40.281.442	40.281.442

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

15 ÎMPRUMUTURI (continuare)

(a) Împrumuturi bancare

Sumele de rambursat reprezentand împrumuturi bancare sunt cele din tabloul creantelor aprobat prin planul de reorganizare.

Valorile contabile ale împrumuturilor societatii sunt exprimate în următoarele monede:

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
EURO		
Leu românesc (RON)	32.031.526	31.663.395
	32.031.526	31.663.395

(a) Obligații din leasing financiar

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

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Obligații brute din leasing financiar		
– plăți minime de leasing:		
Sub 1 an	-	0
Între 1 și 5 ani	-	0
	-	0
Cheltuieli financiare viitoare pentru leasing financiar	-	0
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar	-	0

Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar este următoarea:

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Sub 1 an	-	0
Între 1 și 5 ani	-	0
	-	0

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Creanțe privind impozitul amânat:		
de recuperat în mai mult de 12 luni	4.720.301	4.720.301
de recuperat în mai puțin de 12 luni	-	-
	4.720.301	4.720.301
Datorii privind impozitul amânat:		
de recuperat în mai mult de 12 luni	5.585.567	5.585.567
de recuperat în mai puțin de 12 luni	-	-
	5.585.567	5.585.567

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
La 1 ianuarie	(1.034.704)	134.734
(Cheltuiala) / Reluare în contul de profit și pierdere	1.169.438	0
(Cheltuiala) / Reluare în situația rezultatului global		
La 30 Septembrie 2019 : active / (datorie)	134.734	134.734

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

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

	<u>La 1 ian 2019</u>	<u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u>	<u>Creditat în rezultatul reportat</u>	<u>La 30 Septembrie 2019</u>	<u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u>	<u>La 30 Septembrie 2019</u>
Reevaluarea			0			
imobilizărilor corporale	(4.585.567)	0	0	(4.585.567)	0	(4.585.567)
Contracte de construcție	-	0	0	-	0	-
Datorii privind impozitul amânat	(4.585.567)	0	0	(4.585.567)	0	(4.585.567)
Pierdere fiscală	2.391.275	0	0	2.391.275	0	2.391.275
Contracte de construcție	16.493	0	0	16.493	0	16.493
Provizion pentru creanțe comerciale	2.013.426	0	0	2.013.426	0	2.013.426
Provizion pentru stocuri	198.289	0	0	198.289	0	198.289
Provizion pensii	-	0	0	-	0	-
Provizion pentru concedii neefectuate	35.232	0	0	35.232	0	35.232
Provizion pentru concedii neefectuate	65.586	0	0	65.586	0	65.586
Efectul impozitului amânat net	134.734	0	0	134.734	0	134.734

Conform principiului prudentei, precum și a normelor IFRS (IAS 12) s-au reevaluat creanțele privind impozitul amânat provenit din pierderile fiscale anterioare, astfel în anul 2018 s-a înregistrat anularea acestora.

În anul 2019 nu sunt modificări cu privire la IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(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 2019	171.947	14.552.561	104.338	-	14.828.846
Constituirii	-	-	-	-	-
Anulari	-	-	-	-	-
La 30 Septembrie embrie2019	171.947	14.552.561	104.338	-	14.828.846

(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 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

18 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
(Pierdere)/Câștig din cedarea imobilizărilor corporale	354.342	(249.123)
Total	354.342	(249.123)

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Cheltuieli de deplasare și diurnă	64.117	83.026
Chirii	1.025	501
Utilități	510.519	269.659
Asigurări	13.727	14.939
Reparații și întreținere	32.362	23.840
Transport	1.196	28
Taxe și cheltuieli similare	925.276	871.690
Altele	19.674.545	990.695
TOTAL	21.222.766	2.254.378

20 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Salarii și indemnizații	1.943.126	1.547.428
Cheltuieli cu asigurări sociale	58.124	43.969
Total	2.001.250	1.591.397

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Număr mediu de angajați	48	41

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Număr de angajați	57	52

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
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	(37.440)	(60)
Cheltuiala cu sconturile acordate	0	0
Cheltuiala cu titlurile de participare	-	0
Alte cheltuieli financiare	0	0
Cheltuieli financiare	(37.440)	(60)
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	26.279	5.117
Venituri din diferențe de curs valutar	225	63
Venituri din diferențe de curs valutar pentru leasing-uri	0	0
Venituri din sconturi primite	0	0
Venituri din vanzarea titlurilor de participare	-	0
Venituri financiare	26.504	5.180
Cheltuieli / Venituri financiare nete	(10.936)	5.120

Tranzacțiile comerciale, exprimate în monedă străină, efectuate de societate în cursul exercițiilor financiare încheiate la 30 Septembrie 2019 și 31 decembrie 2018 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.

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Impozit curent:		
Impozit curent asupra profitului 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 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare –IFRS	(8.102.803)	(2.931.861)
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”

23 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 Septembrie embrie2019, respectiv 31 decembrie 2018.

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Profit / (pierdere) atribuibil acționarilor	(8.102.803)	(2.931.861)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului	381.335.751	381.335.751
Rezultatul de bază pe acțiune	(0.02125)	(0.00359)

(b) Diluat

Rezultatul pe acțiune diluat este calculat prin ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor ordinare pentru a lua în considerare potențiala conversie a tuturor acțiunilor ordinare cu efect de diluare. Societatea nu deține datorii convertibile iar societatea nu a emis opțiuni de cumpărare în legătură cu acțiunile sale. Nu au fost plătite dividende în cursul anilor 2016,2017 și 2018.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

24 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Profit net/(pierdere neta)	(8.102.803)	(2.931.861)
Ajustări pentru:		
– Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)	2.085.421	1.174.893
– (Profit) / Pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18)	(354.342)	249.123
– Venituri din dobânzi (nota 21)	(26.279)	(5.117)
– Cheltuiala cu dobânda (nota 21)	0	0
– Impozit pe profit (nota 22)	0	0
– Provizioane pentru stocuri și creanțe comerciale (6814-7814)	(2.999.680)	(239.764)
– Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (6812-7812)	(13.696.763)	0
– Pierderi/(profit) din diferențe de curs valutar	37.215	(3)
- Castig net din vanzarea titlurilor de participare		0
Modificări ale capitalului circulant:		
– Stocuri (crestere)/descrestere	74.577	102.604
– Clienți și alte creanțe (crestere)/descrestere	314.320	(1.476.880)
– Furnizori și alte datorii (descrestere)/crestere	22.759.882	2.894.426
Numerar generat din exploatare	91.548	(232.579)

Tranzacții nemonetare

25 CONTINGENȚE

(a) Litigii

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

(b) Impozitare

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

25 CONTINGENȚE (continuare)

(c) Prețul de transfer

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

(d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

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

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

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

Impactul asupra lichidității:

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

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor:

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(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.

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi.

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

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

a) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

Denumirea
Dafora SA

Relația
acționar semnificativ

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

b) Vânzări de bunuri și servicii

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
	(lei)	(lei)
Vânzări de servicii		
- părți afiliate	660.519	577.964
- părți legate		
Vânzări de bunuri		
- părți afiliate		-
- părți legate		-
	660.519	577.964

c) Cumpărări de bunuri și servicii

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
	(lei)	(lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>		
- părți afiliate	134.923	-4.015
- părți legate	0	
<i>Cumpărări de bunuri</i>		
- părți afiliate	0	
- părți legate		
	134.923	-4.015

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

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	238.060	430.950
- părți legate		0
	238.060	430.950
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	176.008	217.337
- părți legate	0	
	176.008	217.337

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Septembrie 2019
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

e) Împrumuturi catre părți afiliate/legate

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
	(lei)	(lei)
Împrumuturi pe termen scurt	0	0
Dobânda (de referinta BNR) de incasat aferenta împrumuturilor	0	0
	0	0

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:

	31 decembrie 2018	30 Septembrie 2019
	(lei)	(lei)
Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților		
- Administratori	0	0
- Directori	0	0
	0	0