

CONDMAG S.A.
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ

CUPRINS	PAGINA
RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI	1 - 2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3 - 4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	9 - 56

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE

(În lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011 (recalculat)
Activ			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	101.240.212	97.745.650
Imobilizări necorporale	7	4.139.039	4.113.537
Active financiare disponibile pentru vânzare		10.002	17.155
Activ aferent impozitului amânat	10	9.519.891	5.460.042
Clienti și alte creanțe		4.115.095	2.491.646
Total active imobilizate		119.024.239	109.828.030
Active circulante			
Stocuri	11	8.447.510	10.791.369
Clienti și alte creanțe	0	54.411.790	67.971.371
Creanțe privind impozitul pe profitul	12	17.490	-
Numerar și echivalent de numerar		4.972.883	16.678.044
Total active circulante		67.849.673	95.440.784
Total activ		186.873.912	205.268.814
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societății-mamă			
Acțiuni comune	13	62.444.271	62.444.271
Rezerve		97.748.683	91.913.775
Rezultatul reportat		(79.161.746)	(44.690.794)
Interesul celor care nu controlează		81.031.208	109.667.252
Total capitaluri proprii		81.091.280	110.572.014
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	15	7.214.245	11.402.725
Datorii aferente impozitului amânat	16	5.736.080	5.585.536
Furnizori și alte datorii	14	2.535.573	3.715.995
Total datorii pe termen lung		15.485.898	20.704.256

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

COND MAG S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(In lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011 (recalculat)
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	14	49.140.192	49.663.962
Datorii curente privind impozitul pe profit		-	25.980
Imprumuturi	15	35.154.392	22.617.918
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	17	6.002.150	1.684.684
Total datorii curente		90.296.734	73.992.544
Total datorii		105.782.632	94.696.800
Total capitaluri proprii și datorii		186.873.912	205.268.814

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 26 martie 2013 și semnate în numele acestuia.



Gheorghe Călburean
Președintele Consiliului de Administrație
Alexandru Liviu Tătar
Director General

Mariana Pruteanu
Director Economic

COND MAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(In lei, dacă nu se specifică altceva)

Anul încheiat la		Nota		Anul încheiat la	
31 decembrie 2012		31 decembrie 2011		(recalculat)	
Venituri	5	102.026.007	146.209.440	146.209.440	4.551.270
Alte venituri din exploatare		1.745.428			
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		(2.973.776)	830.892	(63.094.878)	
Materii prime și materiale		(47.541.216)		(4.460.646)	
Costul mărfurilor		(3.778.408)		(44.619.060)	
Cheletuilei cu personalul	20	(36.308.036)		(34.687.965)	
Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți		(18.399.570)		(10.896.466)	
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	6	(11.503.928)			
Miscarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheletuile	17	(4.311.877)	479.093		
Ajustari de valoare privind activele circulante ²³	19	(128.565)	1.235.851		
Alte cheletuile din exploatare		(16.196.699)	(22.547.162)		
Alte venituri / (pierderi), net	18	393.071	(67.606)		
Profit din exploatare		(36.977.569)	(27.067.237)		
Venituri financiare		3.594.645	1.844.620		
Cheletuilei financiare		(3.118.500)	(2.239.350)		
Pierdere financiară netă	21	476.145	(394.730)		
Profit înainte de impozitare		(36.501.424)	(27.461.967)		
Venit / (Cheletuiala) cu impozitul pe profit	22	4.874.752	3.641.919		
Profit net/(pierdere netă) aferent(a) exercițiului		(31.626.672)	(23.820.048)		
Profitul este atribuit:					
- Acționarii societății		(31.621.658)	(23.612.202)		
- Intereselor minoritare		(5.014)	(207.846)		
Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat	23	(0.0829)	(0.0615)		

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 26 martie 2013 și semnate în numele acestuia.



Gheorghe Călborean
Președintele Consiliului de Administrație

Alexandru Liviu Tătar
Director General

Mariana Pruteanu
Director Economic

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

COND MAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	Anul încheiat la	
		31 decembrie 2012	31 decembrie 2011 (recalculat)
Profit aferent exercițiului		<u>(31.626.672)</u>	<u>(23.820.048)</u>
Alte elemente ale rezultatului global:			
Căștig/(Pierdere) din reevaluarea terenurilor și clădirilor	6	6.034.045	29.415
Efectul fiscal al modificării rezervelor din reevaluare		(965.447)	-
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, net de impozit		<u>5.068.598</u>	<u>29.415</u>
Rezultat global aferent exercițiului		<u>(26.558.074)</u>	<u>(23.790.633)</u>
Atribuibili:			
– Proprietarilor societății-mamă		(26.553.060)	(23.582.787)
– Intereselor minoritare		(5.014)	(207.846)
Rezultat global aferent exercițiului		<u>(26.558.074)</u>	<u>(23.790.633)</u>

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 26 martie 2013 și semnate în numele acestuia.



Gheorghe Călburean
 Președintele Consiliului de Administrație
 Alexandru Liviu Tătar
 Director General

Mariana Pruteanu
 Director Economic

COND MAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

Atribuibil proprietarilor societății-mamă

	Capital social (RON)	Rezerve din reevaluare (RON)	Alte rezerve (RON)	Rezultatul reportat (RON)	Total capitaluri proprii (RON)	Interese minoritare (RON)	Total capitaluri proprii (RON)
Sold la 1 ianuarie 2011	47.283.228	27.245.348	-	43.578.293	118.106.869	1.105.132	119.212.001
Pierdere aferenta anului	-	-	-	(23.247.080)	(23.247.080)	(207.846)	(23.454.926)
Reevaluarea clădirilor	-	29.415	-	-	29.415	-	29.415
Corectarea erorilor contabile	-	-	-	(17.953)	(17.953)	7.556	(10.397)
Rezerve din reevaluare realizate	-	(10.790)	-	10.870	80	(80)	-
Cresterea capitalului social	15.161.043	-	-	-	15.161.043	-	15.161.043
Sold la 31 decembrie 2011	62.444.271	27.263.973	-	20.324.130	110.032.374	904.762	110.937.136
raportat anterior	-	-	-	-	-	-	-
Ajustare conform recalcul (Nota 29)	-	-	64.649.802	(65.014.924)	(365.122)	-	(365.122)
Sold la 31 decembrie 2011	62.444.271	27.263.973	64.649.802	(44.690.794)	109.667.252	904.762	110.572.014
conform recalculului	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 1 ianuarie 2012	62.444.271	27.263.973	64.649.802	(44.690.794)	109.667.252	904.762	110.572.014
conform recalculului	-	-	-	-	-	-	-
Pierdere aferenta anului	-	-	-	(31.621.658)	(31.621.658)	(5.014)	(31.626.672)
Reevaluarea clădirilor	-	5.068.598	-	-	5.068.598	-	5.068.598
Rezultat fuziune	-	-	-	(2.082.984)	(2.082.984)	(839.676)	(2.922.660)
Constituire de rezerve	-	-	770.760	(770.760)	-	-	-
Rezerve din reevaluare realizate	-	(4.450)	-	4.450	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	62.444.271	32.328.121	65.420.562	(79.161.746)	81.031.208	60.072	81.091.280

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

COND MAG S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
24	Fluxuri de numerar din activități de exploatare	
	Numerar generat din exploatare	(10.335.753)
	Dobânzi plătite	(1.782.244)
	Impozit pe profit plătit	(1.803.895)
	Numerar net generat din activități de exploatare	(13.921.892)
13	Fluxuri de numerar din activități de investiții	
	Achiziții de imobilizări corporale	(5.538.752)
	Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale	(6.137.201)
	imobilizări corporale dobânzi încasate	28.312
		1.866.901
	Numerar net utilizat în activități de investiții	(4.241.988)
12	Fluxuri de numerar din activități de finanțare	
	Încasări din emisiunea de acțiuni	-
	Încasări în numerar din credite Rambursări de împrumuturi	15.812.499
	(alte decât leasing)	(2.801.326)
	Plăți către furnizorii de leasing	(9.051.950)
	Numerar net utilizat în activități de finanțare	3.959.223
12	Modificarea netă a numerarului și echivalențelor de numerar	
	la începutul anului	(11.705.161)
	Numerar și echivalențe de numerar la începutul anului	16.678.044
12	Diferențe de curs valutar aferente numerarului și echivalențelor de numerar	-
	la sfârșitul anului	4.972.883

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 26 martie 2013 și semnate în numele acestuia.



Alexandru Liviu Tătar
Director General

Gheorghe Călburean
Președintele Consiliului de Administrație

Mariana Pruteanu
Director Economic

8
Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

CONDAMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

1 INFORMAȚII GENERALE

Informații generale

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

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

Societatea are capital social subscris și varsat în valoare de 38.133.575 lei (31 decembrie 2011: 38.133.575 lei), constând în 381.335.751 de acțiuni (31 decembrie 2011: 381.335.751 acțiuni) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2011: 0,1 lei pe acțiune).

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

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

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

La 31 decembrie 2011				
Numele societății	Tipul de relație	Țara de înregistrare	Procentaj deținut (%)	Tipul de combinare
Flowtex Technology SA filială la decembrie 2011	filială	România	99,70	achiziție
Timgaz SA	filială	România	97,86	înființare

La 31 decembrie 2012				
Numele societății	Tipul de relație	Țara de înregistrare	Procentaj deținut (%)	Tipul de combinare
Timgaz SA	filială	România	97,86	înființare

2

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate ale Condamag SA au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cu interpretările IFRIC. Situațiile financiare consolidate

au fost întocmite în baza convenției costului istoric, așa cum au fost modificate în urma reevaluării terenurilor și clădirilor.

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

2.1.1. Continuarea activității

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

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

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) Standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă

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

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

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

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(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:

- **IFRS 10 Situații financiare consolidate** (în vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, înlocuiește secțiunile din IAS 27 Situații financiare consolidate și individuale care tratează situațiile financiare consolidate. SIC-12 Consolidare – Entități cu scop special a fost retras la emiteria IFRS 10. În conformitate cu IFRS 10, există o singură bază pentru consolidare, care este controlul. În plus, IFRS 10 include o nouă definiție a controlului care conține trei elemente: (a) autoritate asupra entității în care s-a investit, (b) expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit, și (c) capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rezultatelor investitorului. Îndrumări vaste au fost adăugate în IFRS 10 pentru a trata scenarii complexe. Grupul nu se aștepta ca IFRS 10 să aibă un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

- **IFRS 11 Angajamente comune** (în vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, înlocuiește IAS 31 Interese în asocierii în participare. IFRS 11 tratează **modul** în care trebuie clasificate angajamentele comune în care două sau mai multe parti au control comun. SIC-13 Entități controlate în comun – Contribuții nemonetonare ale asocierilor în participare a fost retras odată cu emiteria IFRS 11. În conformitate cu IFRS 11, asocierii în participare sunt clasificate drept operațiuni în comun sau societăți pe acțiuni, în funcție de drepturile sau obligațiile partilor la asocierie. Dimpotrivă, în conformitate cu IAS 31, există trei tipuri de forme de asocieri în participare: entități controlate în comun, active controlate în comun, activități controlate în comun. În plus, în conformitate cu IFRS 11 un asociat într-o asocierie în participare trebuie să recunoască o investiție și să o contabilizeze prin metoda punerii în echivalență, în timp ce în conformitate cu IAS 31 acestea pot utiliza metoda punerii în echivalență sau proporțional cu participarea în capitalul propriu. Grupul nu estimează ca IFRS 11 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare deoarece nu este parte în nicio asocierie în participare.

- **IFRS 12 Prezentarea intereselor existente în alte entități** (în vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, prevede furnizarea de informații suplimentare referitoare la raționamentele și ipotezele semnificative efectuate pentru a stabili natura interesului deținut într-o entitate sau aranjament, filială, aranjament comun și asocieri în participare și entități structurate neconsolidate. Grupul nu estimează ca IFRS 11 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă** (în vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, stabilește o singură sursă de îndrumare pentru determinarea valorii juste și pentru prezentarea de informații despre determinarea valorii juste. Standardul definește valoarea justă, stabilește un cadru normativ pentru măsurarea valorii juste și conține prevederi pentru prezentarea de informații despre măsurarea valorii juste. Domeniul de aplicare al IFRS 13 este larg; acesta se aplică atât instrumentelor financiare cat și instrumentelor nefinanciare pentru care alte IFRS-uri prevăd sau permit măsurarea valorii juste și prezentarea de informații despre măsurarea valorii juste, exceptând în situații specifice. În general, cerințele referitoare la furnizarea de informații în IFRS 13 sunt mai extinse decât cele din standardele actuale. De exemplu, furnizarea cantitativă și calitativă de informații bazată pe ierarhia pe trei niveluri prevăzută în prezent doar pentru instrumentele financiare în conformitate cu IFRS 7 Instrumente financiare: Furnizarea de informații, se va extinde în IFRS 13 pentru a acoperi toate activele și datoriile din domeniul sau de aplicare. Administratorii anticipă că aplicarea noului standard poate afecta anumite sume raportate în situațiile financiare și poate avea ca rezultat o prezentare mai largă de informații în situațiile financiare.

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

■ **IAS 27 Situații financiare individuale** (modificat în 2011, în vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Standartul continuă cerințele existente de contabilitate și prezentare de informații ale IAS 27 (2008) în ceea ce privește situațiile financiare individuale, cu unele clarificări minore. De asemenea, cerințele existente ale IAS 28 (2008) și IAS 31 pentru situațiile financiare individuale au fost incorporate în IAS 27 (2011). Standartul nu mai tratează principiul controlului și prevederile legate de întocmirea situațiilor financiare consolidate, acestea fiind mutate în IFRS 10 Situații financiare consolidate. Societatea nu se aștepta ca amendamentele să aibă un efect semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate.

■ **IAS 28 Investiții în entități asociate** (modificat în 2011, în vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Există amendamente limitate făcute în IAS 28 (2008): a) IFRS 5 Active imobilizate detinute în vederea vânzării și activități sau asocieri în participatie care intrunesc criteriile pentru a fi clasificate drept investiție detinută în vederea vânzării. Pentru orice parte ramasă a investiției ce nu a fost clasificată ca fiind detinută pentru vânzare, se aplică metoda punerii în echivalență până ce are loc cedarea părții care este clasificată drept detinută în vederea vânzării. După ce are loc cedarea, orice interes pastat este contabilizat folosind metoda punerii în echivalență dacă interesul pastat continuă să fie o entitate asociată sau o asocieră în participatie; b) anterior, IAS 28 (2008) și IAS 31 prevedeau ca încetarea influenței semnificative sau controlul în comun să declanșeze remasurarea oricărei participatii pastate în toate situațiile, chiar dacă influența semnificativă era urmărită de control în comun. IAS 28 (2011) prevede acum ca în astfel de scenarii interesul pastat în investiție să nu fie remasurat. Grupul nu se aștepta ca amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

■ **Amendamente la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) – hiperinflația severă și eliminarea datelor fixe pentru cei care adoptă pentru prima dată IFRS-urile** (în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. **Amendamentele** prevăd o nouă excepție cu privire la aplicarea IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a IFRS. Entitățile care au fost expuse unei hiperinflații severe pot folosi valoarea justă drept cost presupus al activelor și datorilor lor în situația IFRS introductivă a poziției financiare. Aplicarea acestor modificări nu a avut un efect semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale grupului.

■ **Amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare** – informații de furnizat – amendamente care sporesc furnizarea de informații referitoare la compensarea activelor și datorilor financiare (în vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptate de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentul introduce cerințe pentru prezentarea suplimentară de informații ce vor permite utilizatorilor situațiilor financiare ale unei entități să evalueze efectul sau posibilul efect al acordurilor de compensare, inclusiv drepturile de compensare asociate activelor și datorilor financiare recunoscute, asupra poziției financiare a entității. Administratorii consideră ca aplicarea acestor amendamente la IFRS 7 pot avea ca rezultat prezentarea mai multor informații cu privire la compensarea activelor și datorilor financiare în viitor.

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

■ **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare – prezentarea elementelor și altor rezultate globale** adoptate de UE la data de 5 iunie 2012. Amendamentele introduc o nouă terminologie pentru situația rezultatului global. În conformitate cu amendamentele la IAS 1, "Situația rezultatului global" este redenumită "Situația de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global" iar "Situația Veniturilor" este redenumită "Situația de profit sau pierdere". Amendamentele la IAS 1 pastrează opțiunea de a prezenta profitul sau pierderea și alte rezultate globale fie într-o singură situație fie în două situații separate dar consecutive. Cu toate acestea, amendamentele la IAS 1 prevad ca elementele din alte rezultate globale să fie grupate în două categorii în secțiunea alte rezultate globale: (a) elemente care nu vor fi reclasificate în situația de profit sau pierdere și (b) elemente ce pot fi reclasificate în situația de profit sau pierdere atunci când sunt îndeplinite anumite condiții specifice. Este prevăzut ca impozitul pe profit aferent elementelor din alte rezultate globale să fie alocat pe aceeași bază – amendamentele nu modifică opțiunea de a prezenta elementele din alte rezultate globale fie înainte de sau după impozitare (nete de taxe). Amendamentele nu au fost aplicate retrospectiv. Aplicarea amendamentelor la IAS 1 nu are ca rezultat niciun impact asupra profitului sau pierderii, altor rezultate globale sau rezultatului global total.

■ **Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit – impozitul pe profit amanat: recuperarea activelor de baza** (în vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Amendamentele prevad o excepție de la principiile generale ale IAS 12 în sensul că măsurarea activelor și datorilor privind impozitul pe profit amanat trebuie să reflecte consecințele impozitului ce ar decurge din modul în care entitatea se așteaptă să recupereze valoarea contabilă a unui activ. În mod particular, conform amendamentelor, investițiile imobiliare ce sunt măsurate folosind modelul valorii juste în conformitate cu IAS 40 Investiții imobiliare se consideră a fi recuperate prin vânzare în scopul determinării impozitului pe profit amanat, exceptând cazul în care presupunerea este respinsă în anumite circumstanțe. Aplicarea amendamentelor nu a avut un efect asupra sumelor raportate în anii curenti și anteriori deoarece Grupul nu are investiții imobiliare măsurate folosind modelul valorii juste din IAS 40.

■ **Amendamente la IAS 19 Beneficiile angajaților** (modificat în 2011), în vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 5 iunie 2012. Amendamentele la IAS 19 modifică modul de contabilizare pentru planurile de beneficii determinate și beneficiile postangajare. Cea mai importantă modificare se referă la contabilizarea schimbărilor legate de obligațiile privind beneficiul determinat și activelor planului. Amendamentele prevad recunoașterea modificărilor obligărilor privind beneficiul determinat și valorii juste a activelor planului atunci când acestea apar, eliminând "metoda coridor" permisă în conformitate cu versiunea anterioară a IAS 19 și grăbește recunoașterea costurilor pentru servicii anterioare. Amendamentele cer ca toate castigurile și pierderile actuale să fie recunoscute imediat în alte rezultate globale astfel încât activele sau datorile nete pentru pensie recunoscute în situația neconsolidată a poziției financiare să reflecte valoarea integrală a deficitului sau surplusului din plan. Amendamentele la IAS 19 intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013 și prevad aplicarea retrospectivă cu unele excepții.

2

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

▪ **Amendamente la IAS 32 Instrumente financiare: prezentare - Compensarea activelor financiare și datorilor financiare**, în vigoare de la sau după 1 ianuarie 2014, adoptate de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentele se adresează neconcordanțelor din practica actuală în aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 instrumente financiare: prezentare. Amendamentele clarifică înțelesul expresiei "în prezent are un drept de compensare executiv prin lege" și faptul că unele sisteme de decontare brută pot fi considerate echivalente cu decontarea netă. Administratorii anticipă că aplicarea acestor amendamente la IAS 32 ar putea avea ca rezultat o prezentare mai amănunțită de informații cu privire la compensarea activelor financiare și datorilor financiare în viitor.

▪ **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate în faza de producție a unei mine de suprată, în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2013, adoptate de UE la data de 11 decembrie 2012. Interpretarea precizează cerințele legate de recunoașterea costurilor de decopertare efectuate în timpul activității de producție, măsurarea inițială și ulterioară a activelor din activitatea de decopertare. Grupul nu se așteaptă ca amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.**

Grupul a ales să nu adopte aceste standarde, revizuirii și interpretări înainte de data intrării lor în vigoare. Grupul prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății în perioada de aplicare inițială.

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

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standarde și interpretări existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

▪ **IFRS 9 Instrumente Financiare**, emis în noiembrie 2009 (în vigoare de la 1 ianuarie 2015), neadoptat încă de UE. Acest standard introduce noi cerințe pentru clasificarea și măsurarea activelor financiare. IFRS 9 modificat în octombrie 2010 include cerințe pentru clasificarea și măsurarea datorilor financiare și pentru scoaterea din evidență (derecunoaștere). Standardul nu este aplicabil până la data de 1 ianuarie 2015 dar poate fi aplicat mai devreme. Grupul nu poate efectua o analiză a impactului pe care acesta îl va avea asupra situațiilor financiare până la data aplicării inițiale. Grupul nu a decis încă data la care va aplica pentru prima dată noul standard.

▪ **Amendamente la IFRS 1 Prezentarea situațiilor financiare – împrumuturi guvernamentale** (în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2013), neadoptate încă de UE. Amendamentele, care tratează împrumuturile primite de la guverne la o rată a dobânzii sub nivelul de plată, permit entităților care adoptă pentru prima dată IFRS să nu aplice retrospectiv prevederile IFRS cu privire la înregistrarea acestor împrumuturi la momentul tranzitiei. Grupul nu se așteaptă ca aceste amendamente să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

- Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 - data obligatorie de intrare în vigoare a IFRS 9 și prezentarea informațiilor la momentul tranziției (în vigoare de la 1 ianuarie 2015) care a modificat data intrării în vigoare a IFRS 9 la perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2015, și a modificat scutirea de a prezenta perioade comparative precum și furnizarea de informații în conformitate cu IFRS 7.

- Amendamente la IFRS 10, IFRS 11 și IFRS 12 Situații financiare consolidate, Asocieri în participatie și Furnizare de informații privind interesul în alte entități: îndrumări pentru tranziție, neadoptate încă de UE. Amendamentele clarifică anumite aspecte referitoare la tranziție la momentul aplicării IFRS 10, IFRS 11 și IFRS 12 pentru prima dată (în vigoare de la 1 ianuarie 2013).

- Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27 Situații financiare consolidate, Prezentarea intereselor existente în alte entități și Situații financiare individuale, neadoptate încă de UE (în vigoare de la 1 ianuarie 2014).

- Amendamente la diverse standarde Imbunătățiri ale IFRS (2012), ca urmare a proiectului anual de imbunătățire a standardelor publicat pe 17 mai 2012 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34) în special pentru a elimina inadvertențele și pentru a clarifica textul (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

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

2.2 Consolidarea

a) Filiale

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

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

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.2 Consolidarea (continuare)

b) *Tranzacții și interesul celor care nu controlează*

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

2.3 Raportarea pe segmente

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

2.4 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(b) Tranzacții și solduri

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

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

Activele și pasivele monetare denominate în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 31 decembrie 2012, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt 1 USD = 3,3575 lei (31 decembrie 2011: 1 USD = 3,3393 lei) și 1 EUR = 4,4287 lei (31 decembrie 2011: 1 EUR = 4,3197 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datorilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- 2.5 Contabilizarea efectelor hiperinflației**
- Economia românească a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” („IAS 29”).
- IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie retratate în termenii puterii de cumpărare de la data bilanțului. Sumele exprimate în termenii puterii de cumpărare la 31 decembrie 2003 (data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.
- 2.6 Imobilizări corporale**

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

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

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

Diminuările care compensează majorările aferente aceluiași activ sunt înregistrate alături de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate în rezultatul raportat 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 ale elementelor de imobilizări corporale și echipamentelor sunt capitalizate iar componentele înlocuite sunt scoase din uz.

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

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

Tipul

Număr de ani

Cădiri
Utilaje
Vehicule
Mobilier dotări și echipamente

5 - 60
3 - 20
3 - 5
3 - 30

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.6 Imobilizări corporale (continuare)

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

2.7 Imobilizări necorporale

Fondul comercial

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

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

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

Programe informatice

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

Alte imobilizări necorporale

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

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

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

2.9 Active financiare

Împrumuturi și creanțe

Clasificare

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

Recunoaștere și evaluare

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

2.10 Compensarea instrumentelor financiare

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

2.11 Stocuri

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.12 Creanțe comerciale

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

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

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

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

2.13 Numerar și echivalente de numerar

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

2.14 Capital social și rezerve

Acțiunile sunt clasificate drept capitaluri proprii.

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

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

2.15 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt recunoscute la valoarea justă.

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

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.16 Împrumuturi

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

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

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

2.17 Impozit pe profit curent și amânat

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

Chețulala 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 capitalul propriu. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalul propriu.

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

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

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.17 Impozit pe profit curent și amânat (continuare)

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

2.18 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale Grupului sunt analizate de către conducere la data fiecărui bilanț. Se înregistrează datoritiile 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. Datoritiile aferente penalizărilor, dobânzilor și impozitelor, altele decât impozitul pe venit, sunt recunoscute pe baza celor mai bune estimări ale conducerii necesare pentru stingerea obligațiilor la data bilanțului contabil.

2.19 Beneficiile angajaților

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

Conform legislației din România, societățile românești au obligația de a plăti un beneficiu la pensionare în valoare de două salarii brute fiecărui angajat la momentul pensionării. Grupul nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la niciun alt plan de pensii. Îndemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă. Valoarea provizionului reprezentând beneficii ulterioare încetării contractelor de muncă se stabilește pe baza Contractului colectiv de muncă în vigoare, ca și procent din venitul brut al fiecărui angajat în funcție de durata activității în cadrul societății.

Beneficii la încetarea activității

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

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

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

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.20 Provizioane

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

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

2.21 Recunoașterea veniturilor

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

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

(a) Contracte de construcție

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

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

Un contract de construcții este definit de IAS 11 ca un contract negociat în mod specific pentru construcția unui activ. Costurile contractului sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt realizate. Când rezultatul unui contract de construcții nu poate fi estimat în mod fiabil, veniturile din contract sunt recunoscute doar proporțional cu costurile contractuale realizate și estimate a fi recuperabile. Când rezultatul unui contract de construcții nu poate fi estimat în mod fiabil și este probabil ca acest contract să fie profitabil, veniturile din contract sunt recunoscute pe perioada contractului. Când este probabil ca cheltuielile totale cu contractul să depășească veniturile totale din contract, pierderea estimată este recunoscută imediat ca și cheltuielă. 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.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.21 Recunoașterea veniturilor (continuare)

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

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

(b) Vânzări de bunuri

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

2.22 Contracte de leasing

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

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

2.23 Distribuirea dividendelor

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

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3

3.1 Factori de risc financiar

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

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

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

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Datorii în dolar SUA	(354.318)	(396.822)
Datorii în Euro	(989.213)	(1.535.982)
	<u>(1.343.531)</u>	<u>(1.932.804)</u>

CONDAMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

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

Grupul nu are active semnificative purtătoare de dobândă. Riscul de rată a dobânzii în cazul grupului provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun grupul la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. În 2012 și 2011, împrumuturile grupului la o rată variabilă au fost denominate în Lei, dolar SUA și în Euro.

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

Pe baza simulațiilor efectuate, în cazul unei majorări de 2% a ratelor dobânzii, profitul net al Grupului pentru cele 12 luni încheiate la 31 decembrie 2012, s-ar diminua cu 510 mil lei (31 decembrie 2011: 576 mil lei). Sensitivitatea scăzută față de rata dobânzii în 2012 se datorează și diminuării ratei medii de schimb valutar folosită pentru cele 12 luni încheiate la 31 decembrie 2012, utilizată în calculul simularii efectuate.

(b) *Riscul de credit*

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

(c) *Riscul de lichiditate*

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

Conducerea Grupului investește surplusul de numerar în conturile curente purtătoare de dobânzi și depozite la termen de 292 mii lei (2011: 5.667 mii lei). La data raportării, Grupul deține conturi curente purtătoare de dobânzi și depozite suficiente pentru a oferi o marjă suficientă, așa cum s-a stabilit pe baza previziunilor sus-menționate. La data raportării, Grupul deține conturi curente purtătoare de dobânzi și depozite la termen de 292 mii lei (2011: 5.667 mii lei).

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

La 31 decembrie 2012			
Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	Total
30.343.734	4.109.587	34.453.321	-
6.710.992	3.434.200	10.145.192	-
38.131.068	2.535.573	40.666.641	-
Imprumuturi (ex obligații) din leasing financiar			
15.448.470	5.293.895	20.742.365	-
8.524.516	6.742.396	15.266.912	-
43.840.396	3.715.995	47.556.391	-
Obligații din leasing financiar			
67.813.382	15.752.286	83.565.668	-
Furnizori și alte datorii			
Total			

3.2 Managementul riscului de capital

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

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

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

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.2 Managementul riscului de capital (continuare)

31 decembrie 2012	31 decembrie 2011 (recalculat)
Total împrumuturi (nota 15)	42.368.637
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	(4.972.883)
Datoria netă	37.395.754
Total capitaluri proprii	81.091.280
Total capital	118.487.034
Gradul de îndatorare	31,56%
	13,56%

Creșterea gradului de îndatorare pe parcursul anului 2012 a rezultat, în principal, din scăderea numerarului în cadrul societății-mamă Condamag SA și creșterea împrumuturilor bancare contractate de societățile din cadrul Grupului.

3.3 Estimarea la valoarea justă

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

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

4.1 Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) Recunoașterea veniturilor

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

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

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE (continuare)

4.1 Estimări și ipoteze contabile critice (continuare)

(a) Recunoașterea veniturilor (continuare)

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

(b) Impozit pe profit

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

(c) Deprecierea estimată a activelor imobilizate

Determinarea pierderii din deprecieră echipamentelor necesită raționamente semnificative, după cum este descris în nota 6. Când face această estimare, Grupul compară valoarea contabilă netă a acestor echipamente cu cea mai mare valoare dintre prețului de vânzare estimat și valoarea netă actualizată a fluxurilor de numerar care vor fi generate de către echipamente de-a lungul duratei lor de viață rămase. La 31 decembrie 2012 conducerea fiecărei entități din Grup a analizat indicatorii de deprecieră și a concluzionat că nu este necesară desfașurarea unor teste de deprecieră sau recunoașterea unei pierderi din deprecieră.

(d) Deprecierea estimată a fondului comercial

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

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

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

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

INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011 sunt următoarele:

Distribuția și furnizarea de gaze naturale		Construcții		gaze naturale		Total	
Venituri pe segmente	142.405.665	3.803.775	146.209.440	(178.448)	(16.170.771)	(10.896.466)	(394.730)
EBITDA	(15.992.323)	(178.448)	(16.170.771)	(174.433)	(10.896.466)	(394.730)	(27.102.668)
Depreciere și amortizare	(10.722.033)	(174.433)	(10.896.466)	(6.418)	(359.299)	(27.461.967)	3.641.919
Căștig / (pierdere) financiar(ă)	(388.312)	(359.299)	(27.461.967)	-	(3.641.919)	(23.820.048)	(9.013)
Profit înainte impozitului pe profit	(27.102.668)	(359.299)	(27.461.967)	(359.299)	(23.820.048)	(198.833)	(23.261.916)
Impozit pe profit	3.641.919	-	3.641.919	(359.299)	(23.820.048)	(198.833)	(23.261.916)
Profitul / (pierderea) anului, din care:	(23.460.749)	(359.299)	(23.820.048)	(9.013)	(207.846)	(23.612.202)	
Interes minoritar	(198.833)	(9.013)	(207.846)	(350.286)	(23.612.202)		
Actionari	(23.261.916)	(350.286)	(23.612.202)				
Active pe segmente	194.182.644	5.626.128	199.808.772				
Active nealocate segmentelor							
Impozit pe profit amanat	5.460.042						
Total active	205.268.814						
Datorii pe segmente	87.735.642	1.349.642	89.085.284				
Datorii nealocate segmentelor:							
Impozit pe profit curent	25.980						
Impozit pe profit amanat	5.585.536						
Total datorii	94.696.800						

Detalierea veniturilor este următoarea:

Analiza veniturilor pe categorii

31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	
93.449.251	139.432.708	Venituri din servicii
8.576.756	6.776.732	Vânzări de bunuri
102.026.007	146.209.440	

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Vehicule și utilaje</u>	<u>Mobilier, dotări și echipamente</u>	<u>Active în curs de construcție</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2011					
Cost sau evaluare	58.162.662	61.792.994	587.200	6.543.138	127.085.994
Amortizare cumulată	<u>(2.542.615)</u>	<u>(29.160.607)</u>	<u>(213.875)</u>	-	<u>(31.917.097)</u>
Valoare contabilă netă raportată anterior	<u>55.620.047</u>	<u>32.632.387</u>	<u>373.325</u>	<u>6.543.138</u>	<u>95.168.897</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011					
Valoare contabilă netă inițială	55.620.047	32.632.387	373.325	6.543.138	95.168.897
Intrări	1.023.331	2.203.418	15.981	10.015.714	13.258.444
Ieșiri	(76.381)	(19.089)	(445)	-	(95.915)
Cheltuiala cu amortizarea	(1.504.273)	(9.027.236)	(83.682)	-	(10.615.191)
Surplus din reevaluare în capitalurile proprii	29.415	-	-	-	29.415
Pierdere din reevaluare în capitalurile proprii	-	-	-	-	-
Pierdere din reevaluare în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-
Transferuri	<u>4.185.119</u>	<u>6.254.343</u>	<u>165.258</u>	<u>(10.604.720)</u>	<u>-</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>59.277.258</u>	<u>32.043.823</u>	<u>470.437</u>	<u>5.954.132</u>	<u>97.745.650</u>
La 31 decembrie 2011					
Cost sau evaluare	63.086.733	69.839.486	759.969	5.954.132	139.640.320
Amortizare cumulată	<u>(3.809.475)</u>	<u>(37.795.663)</u>	<u>(289.532)</u>	-	<u>(41.894.670)</u>
Valoare contabilă netă	<u>59.277.258</u>	<u>32.043.823</u>	<u>470.437</u>	<u>5.954.132</u>	<u>97.745.650</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

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

Cost	Amortizare cumulată	Valoare contabilă netă
31 decembrie 2012	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
37.653.842	(20.374.194)	17.279.648
35.817.402	(17.793.674)	18.023.728

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

IMOBILIZĂRI NECORPORALE

În cadrul imobilizărilor necorporale Grupul are inclusă la 31 decembrie 2012 valoarea netă a rețelei operate de Timgaz pentru distribuția de gaze naturale, conform IFRIC 12.

La 31 decembrie 2012 managementul a efectuat analize în vederea determinării eventualelor pierderi din deprecieri. S-a constatat că valoarea imobilizărilor necorporale aferente contractelor de concesiune nu prezintă diferențe față de valoarea contabilă netă a acestora la data situațiilor financiare.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

	Active necorporale - Contract concesiune	Fond comercial	Programe informative	Avansuri și alte imobilizări necorporale	Total
La 1 ianuarie 2011					
Cost	3.050.367	1.188.473	1.628.113	232.776	6.099.729
Amortizare cumulată și deprecieri	(139.343)	(1.188.473)	(734.056)	-	(2.061.872)
Valoare contabilă netă raportată anterior	2.911.024	-	894.057	232.776	4.037.857
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011	2.911.024	-	894.057	232.776	4.037.857
Sold inițial	2.911.024	-	894.057	232.776	4.037.857
Intrări	46.902	-	94.497	215.556	356.955
Cheltuiala cu amortizarea	(85.545)	-	(195.730)	-	(281.275)
Transferuri	389.094	-	-	(389.094)	-
Sold final la 31 decembrie 2011	3.261.475	-	792.824	59.238	4.113.537
Cost	3.486.363	1.188.473	1.722.611	59.238	6.456.685
Amortizare cumulată și deprecieri	(224.888)	(1.188.473)	(929.787)	-	(2.343.148)
Valoare contabilă netă	3.261.475	-	792.824	59.238	4.113.537

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

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

COND MAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

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

31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
61.332.927	85.690.838
4.972.883	16.678.044
56.360.044	69.012.794
(recalculează)	
Clientii și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	
Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	

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

31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
83.533.817	80.724.241
41.165.180	46.703.598
(recalculează)	
Împrumuturi (excluzând obligațiile de leasing financiar)	
Obligațiile de leasing financiar	
Datoriile comerciale și alte datoritiile (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	
Total	

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE

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

Creanțele comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate:

2012	2011
Grupul 1	10.310.339
Grupul 2	15.366.940
Grupul 3	325.245
26.002.524	

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

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

CONDAMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

RISCU DE CREDIT PENTRU ACTIVEL FINANCIARE (continuare)

Riscul de credit aferent garanțiilor, poate fi evaluat astfel:

2012	
3.490.734	Clienți recurenți fără incidente de plată
186.325	Clienți recurenți cu incidente de plată
3.493.380	Parti afiliate (Nota 26)
48.642	Altele (garanții sub 100 mii RON)
7.219.081	Total

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

2012	
1.033.479	Clienți recurenți fără incidente de plată
587.224	Proiecte finanțate de la bugetul de stat
3.531.241	Parti afiliate
5.151.944	

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREANȚE

31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	(recalculat)
44.511.394	Creanțe comerciale	52.995.323	
(1.757.753)	Minus: ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(2.006.275)	
42.753.641	Creanțe comerciale – net	50.989.048	
-	- din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	7.390.828	
7.363.336	TVA de încasat	1.276.996	
689.534	Cheltuieli în avans	417.769	
200.311	Avansuri acordate furnizorilor	806.395	
-	Minus: ajustări pentru deprecierea avansurilor	-	
467.535	Debitori diverși	360.297	
(190.437)	Minus: ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși	(188.892)	
347.920	Clienți nefacturați	-	
-	- din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	-	
216.998	Suma datorată de către clienți aferentă	9.025.110	
5.151.944	contractelor de construcții (nota 27)		
3.531.241	- din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	-	
7.219.081	Garanții acordate	7.934.764	
3.493.380	din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	3.522.432	
610.360	Alte creanțe	892.470	
58.526.885	Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor	70.463.017	
(4.115.095)	Porțiunea curentă a creanțelor	(2.491.646)	
54.411.790	comerciale și altor creanțe	67.971.371	

CONDAMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (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:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011 (recalculat)
Creațe comerciale	26.002.525	40.282.458
Garanții acordate	7.219.081	7.934.764
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	5.151.944	9.025.110
Clienți nefacturați	347.920	-
Debitori diverși	277.098	171.405
Alte creanțe	610.360	892.466
Total	39.608.928	58.306.203

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
- Între 1 și 6 luni	6.522.884	8.119.819
- Între 6 și 12 luni	1.429.539	507.006
- Peste 12 luni	1.435.547	2.080.534
Total	9.387.970	10.707.359

La data de 31 decembrie 2012, creanțele comerciale în valoare de 1.757.753 lei (31 decembrie 2011: 2.006.275 lei) și debitori diverși și avansuri acordate în valoare de 190.437 lei (31 decembrie 2011: 188.892 lei) au fost depreciate și ajustate în totalitate. Se estimează că aceste creanțe nu vor mai fi recuperate.

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011 (recalculat)
RON	54.411.790	67.971.371

COND MAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

11 STOCURI

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

2012	2011
2.195.167	3.536.261
826.725	194.110
(1.073.702)	(1.535.204)
1.948.190	2.195.167

La sfârșitul perioadei

La 1 ianuarie
Provizion pentru deprecierea creanțelor
Suma reținută în cursul perioadei

Materii prime
Provizioane pentru materii prime
Producția în curs de execuție
Produse semifabricate
Produse semifabricate
Provizioane pentru produse semifabricate
Mărfuri
Produse finite
Produse finite
Provizioane pentru produse finite
Alte stocuri
Stocuri în custodie la terți

31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
7.804.156	9.524.794
(648.432)	(599.497)
230.024	841.306
645.909	454.177
(20.681)	(19.783)
22.029	24.201
28.119	72.482
(3.872)	(9.561)
9.378	4.087
380.880	499.163
8.447.510	10.791.369

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

31 decembrie 2012	31 decembrie 2011 (recalculat)
292.261	5.666.677
283.476	5.602.161
8.785	64.516
4.665.444	10.954.785
1.745.721	7.576.847
2.919.723	3.377.938
12.027	51.053
12.027	51.053
-	-
3.151	5.529
3.151	5.529
-	-
4.972.883	16.678.044

Numerar în bancă

- sume în lei
- sume în altă monedă

Conturi bancare restricționate

- pe termen scurt
- pe termen lung

Numerar în casă

- sume în lei
- sume în altă monedă

Altele

- sume în lei
- sume în altă monedă

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHIEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

13 CAPITAL SOCIAL

Acțiuni

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

	31 dec 2012	31 dec 2012	31 dec 2012	31 dec 2011	31 dec 2011	31 dec 2011
	<u>Număr de</u> <u>acțiuni</u>	<u>Suma</u> <u>(lei)</u>	<u>Procentaj deținut</u> <u>(%)</u>	<u>Număr de</u> <u>acțiuni</u>	<u>Suma</u> <u>(lei)</u>	<u>Procentaj deținut</u> <u>(%)</u>
SC DAFORA SA MEDIAS	174.742.676	28.611.965	45,82	174.742.676	28.611.965	45,82
OGBBA Van HERK BV	41.613.095	6.812.670	10,91	41.613.095	6.812.670	10,91
PERSOANE JURIDICE	110.298.965	18.065.542	28,92	123.011.385	20.144.522	32,26
PERSOANE FIZICE	54.681.015	8.954.094	14,35	41.968.595	6.875.114	11,01
Total	381.335.751	62.444.271	100,00	381.335.751	62.444.271	100,00

Numărul total autorizat al acțiunilor este de 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2011: 381.335.751 acțiuni) având o valoare netă de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2011: 0,1 lei pe acțiune). Toate acțiunile emise sunt plătite în totalitate. Valoarea capitalului este influențată de prevederile IAS 29.

La data de 09.11.2010 Adunarea Generală a Acționarilor a hotărât majorarea capitalului social cu suma de 15.315.021 lei prin aport de numerar prin emisiunea unui număr de 153.150.211 de acțiuni nominative noi la valoare de emisiune de 0,1 lei/acțiune. Scopul acestei emisiuni îl reprezintă asigurarea resurselor financiare necesare realizării investițiilor pe care și le-a propus societatea-mamă, subscrierea urmând să se facă în doua etape.

Prima etapă, desfășurată în perioada 09.12.2010 - 31.01.2011, a avut ca efect, până la 31 decembrie 2010 încasarea sumei de 262.754 lei. Prin cea de-a doua etapă desfășurată în perioada 01 februarie 2011 - 07 martie 2011, s-a încasat suma de 14.898.289 lei, iar majorarea capitalului social și înscrierea în certificatul de mențiuni la Registrul Comerțului s-a realizat cu suma totală de 15.161.043 lei, la data de 30 martie 2011.

COND MAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(In lei, dacă nu se specifică altceva)

14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
34.312.317	37.972.548
4.871.803	6.079.509
1.147.136	1.304.095
9.108.163	5.823.566
5.705.727	7.426.955
1.900.962	-
(498.540)	852.793
51.675.765	53.379.957
(2.535.573)	(3.715.995)
49.140.192	49.663.962
Portiunea curentă a datorilor comerciale și altor datorii	
Datorii comerciale	
- din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)	
Suma datorate clienților în	
legătură cu contractele de construcție (nota 27)	
Decontări cu acționarii privind capitalul	
Contribuții, asigurări sociale și alte impozite	
Garanții reținute	
Venituri înregistrate în avans	
Preliminări pentru facturile neemise	
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	

15 ÎMPRUMUTURI

31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
3.846.295	4.812.469
3.367.950	6.590.256
7.214.245	11.402.725
27.595.228	11.681.621
1.057.406	2.780.827
6.501.758	8.155.470
35.154.392	22.617.918
42.368.637	34.020.643
Total împrumuturi	
Pe termen lung	
Împrumuturi bancare pe termen lung	
Obligații din leasing financiar	
Pe termen scurt	
Împrumuturi bancare pe termen scurt	
Portiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	
Obligații din leasing financiar	
Rata medie a dobânzii la împrumuturile în RON și EUR este următoarea:	
EUR	RON
2,2%	3,5%
4,2%	4%
4%	15%
-	-
Leasing financiar	

COND MAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

15

ÎMPRUMUTURI (continuare)

Împrumuturile bancare pe termen scurt și lung în valoare de 32.498.929 lei (2011: 19.274.917 lei) sunt garantate astfel:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Imobilizări corporale	44.686.368	36.944.590
Contracte cesionate	64.470.406	49.774.151

(a) *Împrumuturi bancare*

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
6 luni sau mai puțin	32.498.929	19.274.917

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora.

Valorile contabile ale împrumuturilor Grupului sunt exprimate în următoarele monede:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Euro	6.133.682	8.284.371
Leu românesc (RON)	26.365.247	10.990.546
	32.498.929	19.274.917

Grupul are următoarele facilități de împrumut neutilizate:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Cu rată variabilă:		
– Care expiră în termen de un an	886.509	861.245

(b) *Obligații din leasing financiar*

Facilitățile care expiră în termen de un an sunt facilități anuale supuse revizuirii la diferite date în cursul anului 2012.

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Obligații brute din leasing financiar – plăți minime de leasing:	6.710.992	8.524.516
Sub 1 an	3.434.200	6.742.396
Între 1 și 5 ani	10.145.192	15.266.912

Cheltuieli financiare viitoare pentru leasing financiar

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar	9.869.708	14.745.726

COND MAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

15 IMPRUMUTURI (continuare)

(b) *Obligații din leasing financiar (continuare)*

Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar este următoarea:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Sub 1 an	6.501.758	8.155.470
Între 1 și 5 ani	3.367.950	6.590.256
	<u>9.869.708</u>	<u>14.745.726</u>

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011 (recalculat)
Creanțe privind impozitul amânat: – Creanțe privind impozitul amânat de recuperat în mai puțin de 12 luni de recuperat în mai puțin de 12 luni	8.714.158	4.459.696
	<u>805.733</u>	<u>1.000.346</u>
Datorii privind impozitul amânat: – Datorii privind impozitul amânat de recuperat în mai puțin de 12 luni de recuperat în mai puțin de 12 luni	5.736.080	5.585.536
	<u>5.736.080</u>	<u>5.585.536</u>
	<u>9.519.891</u>	<u>5.460.042</u>

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	2012	2011 (recalculat)
La 1 ianuarie (Cheiutala) / Reluare în contul de profit și pierdere (Cheiutala) / Reluare în situația rezultatului global	(125.494) 4.874.752 (965.447)	(4.395.214) 4.269.720 -
La 31 decembrie: active / (datorii)	<u>3.783.811</u>	<u>(125.494)</u>

COND MAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (CONTINUARE)

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

	1 ianuarie 2011	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere (recalculat)	31 decembrie 2011 (recalculat)	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere	(Debitat) / creditat în situația rezultatului global	31 decembrie 2012
Reevaluarea imobilizărilor corporale	(5.661.143)	94.028	(5.567.115)	822.249	(965.447)	(5.710.313)
Recalculare amortizare (Nota 29)	(12.053)	(6.368)	(18.421)	(7.346)	-	(25.767)
Contracte de construcție	(20.298)	20.298	-	-	-	-
Datorii privind impozitul amânat	(5.693.494)	107.958	(5.585.536)	814.903	(965.447)	(5.736.080)
Pierdere fiscală	235.276	4.224.420	4.459.696	4.254.462	-	8.714.158
Contracte de construcție	-	177.989	177.989	149.833	-	327.822
Vânzarea intra-grup a imobilizărilor corporale	173.232	(54.723)	118.509	(65.645)	-	52.864
Provizion pentru garanții	246.203	(66.280)	179.923	(179.923)	-	-
Provizion pentru creanțe comerciale	442.449	(139.933)	302.516	(180.049)	-	122.467
Provizion pentru stocuri	84.760	(1.852)	82.908	4.674	-	87.582
Provizion pentru concedii neefectuate	116.360	22.141	138.501	76.497	-	214.998
Creanțe privind impozitul amânat	1.298.280	4.161.762	5.460.042	4.059.849	-	9.519.891
Efectul impozitului amânat net	(4.395.214)	4.269.720	(125.494)	4.874.752	(965.447)	3.783.811

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Garanții acordate clienților	Litigii	Taxe	Provizion pentru beneficii post-angajare	Total
La 1 ianuarie 2012	1.124.519	-	560.165	1.684.684
Înregistrat în contul de profit și pierdere	236.257	4.548.658	93.223	4.898.208
Sume reluate neutilizate	(478.164)	-	(102.578)	(580.742)
La 31 decembrie 2012	882.612	4.548.658	550.810	6.002.150

(a) Garanții acordate clienților

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

(b) Concedii neefectuate

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

(c) Provizion pentru beneficii post-angajare

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

(d) Provizion taxe

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

18 ALTE (PIERDERI) / CĂȘTIGURI - NET

2012	2011
393.071	(67.606)
393.071	(67.606)
Total	(67.606)

(Pierdere)/câștig din cedarea imobilizărilor corporale

COND MAG S.A.
NOTE LA SITUĂȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(In lei, dacă nu se specifică altceva)

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE		
		2012
	Cheltuieli de deplasare și diurnă	3.694.684
	Chirii	4.379.381
	Utilități	1.647.901
	Asigurări	860.269
	Reparații și întreținere	1.130.678
	Transport	600.008
	Taxe și cheltuieli similare	1.647.591
	Publicitate	311.029
	Altele	1.925.158
	Total	16.196.699
		2011
	(recalculat)	4.073.497
		8.319.801
		1.658.042
		901.923
		1.111.321
		647.816
		2.072.785
		305.220
		3.456.758
	Total	22.547.163
20 CHELTUIELI CU PERSONALUL		
		2012
	Salarii și indemnizații	27.952.810
	Cheltuieli cu asigurări sociale	8.355.226
	Costul pensiilor – planuri de beneficii determinate	36.308.036
	Total:	36.298.681
		2011
	Număr mediu de angajați	44.607.214
	Număr de angajați	897
21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE		
		2012
	Cheltuieli cu dobândă:	
	- Împrumuturi bancare	(1.887.583)
	- Obligații din leasing financiar	(493.802)
	Cheltuiala cu diferențe de curs valutar pentru credite și leasing-uri, net	(482.773)
	Cheltuiala cu alte diferențe de curs valutar, net	(254.342)
	Cheltuieli financiare	(3.118.500)
	Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	671.926
	Alte venituri financiare	2.922.719
	Venituri financiare	3.594.645
	Cheltuieli financiare nete	476.145
		2011
	(recalculat)	(1.280.564)
		(501.741)
		(278.585)
		(178.460)
	Cheltuieli financiare	(2.239.350)
	Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	1.843.091
	Alte venituri financiare	1.529
	Venituri financiare	1.844.620
	Cheltuieli financiare nete	(394.730)

21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE (continuare)

Tranzacțiile comerciale, exprimate în monedă străină, efectuate de Grup în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011 nu sunt semnificative pentru situațiile financiare ale Grupului și, ca atare, nu s-a făcut împărțirea diferențelor de curs valutar între categoriile financiare și operațională pentru aceste tranzacții.

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	2012	2011
Impozit curent:	-	627.801
Impozit curent asupra profitului aferent anului	-	627.801
Total impozit curent	-	627.801
Impozit amănat (nota 16):		
Apariția și reluarea diferențelor temporare	(4.874.752)	(4.269.720)
Total impozit amănat	(4.874.752)	(4.269.720)
Chețluiala cu impozitul pe profit	(4.874.752)	(3.641.919)

	2012	2011
Profit / (pierdere) înainte de impozitare - IFRS	(36.501.424)	(27.461.967)
Impozit calculat la rata de impozitare de 16%	(5.840.228)	(4.393.915)
Efectele fiscale ale:		
- Deducerilor	-	(1.165.642)
- Venitului nesusus impozitării	(266.149)	(269.067)
- Chețluieiilor nedeductibile fiscale	1.959.729	2.338.145
- Elementelor similare veniturilor	(728.104)	(94.028)
Reduceri impozit pe profit	-	(57.412)
Chețluiala / (venit) cu impozitul pe profit	(4.874.752)	(3.641.919)

23 REZULTATUL PE ACȚIUNE

(a) De bază

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

23 REZULTATUL PE ACȚIUNE (continuare)

	2012	2011 (recalculat)
Profit atribuit acționarilor societății mamă	-	-
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului	381.335.751	381.335.751
Rezultatul de bază pe acțiune	-	-

(b) Diluat

Rezultatul pe acțiune diluat este calculat prin ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor ordinare pentru a lua în considerare potențiala conversie a tuturor acțiunilor ordinare cu efect de diluare. Grupul nu deține datorii convertibile iar societatea mamă nu a emis opțiuni de cumpărare în legătură cu acțiunile sale. Nu au fost plătite dividende în cursul anilor 2012 și 2011.

24 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	2012	2011 (recalculat)
Profit net	(31.626.672)	(23.820.048)
Ajustări pentru:		
- Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)	11.503.928	10.896.466
- (Profit) / pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18)	(393.071)	67.606
- Venituri din dobânzi (nota 21)	(671.926)	(1.843.091)
- Cheltuiala cu dobânda (nota 21)	2.381.385	1.782.305
- Impozit pe profit (nota 22)	(4.874.752)	(3.641.919)
- Ajustări de depreciere	128.565	(1.235.851)
pentru stocuri și creanțe comerciale		
- Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 17)	4.311.877	(479.093)
- Pierderi din diferențe de curs valutar	400.950	342.959
-(Castig)/pierdere din fuziune	(2.922.660)	-
Modificări ale capitalului circulant:		
- Stocuri	2.343.859	(971.101)
- Clienți și alte creanțe	11.799.480	28.778.068
- Furnizori și alte datorii	(1.227.225)	(20.212.054)
Numerar generat din exploatare	(8.846.262)	(10.335.753)

Tranzacții nemonetare

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

CONTINGENTE

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

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

- (c) Prețuri 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 diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Grupului consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod fiabil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/sau pentru operațiunile Grupului.

- (d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

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

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

CONTINGENTE (CONTINUARE)

25

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

Impactul asupra lichidității:

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

Impactul asupra clienților/împrumutătorilor:

Clienții și alți debitori ai Grupului pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra preziziunilor conducerii Grupului cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării depreciilor 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 depreciilor.

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

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

TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILATE

26

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(a) Vânzări de bunuri și servicii

	2012	2011
Vânzări de bunuri		
- Acționar semnificativ	1.231.116	196.897
- Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	-	-
Vânzări de servicii		
- Acționar semnificativ	3.208.092	11.727.219
- Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	150.502	5.502
	<u>4.589.710</u>	<u>11.929.618</u>

TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILATE (continuare)

Vânzările de servicii sunt negociate cu părțile afiliate pe o bază cost-plus, care permite o marjă ce variază de la 5% la 10% (2009: 5% la 10%).

(b) Achiziții de bunuri și servicii			
2012	2011		
Achiziții de bunuri			
- Acționar semnificativ	3.497.772	1.066.570	
- Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	-	163.950	
Achiziții de servicii			
- Acționar semnificativ	3.356.500	13.716.751	
- Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	780.410	1.144.484	
	<u>7.634.682</u>	<u>16.091.755</u>	

(c) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

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

Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților			
2012	2011		
	<u>2.672.911</u>	<u>3.588.610</u>	

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

2012		2011	
Creanțe comerciale de la acționarul semnificativ	7.036.755	7.390.216	
Sume datorate pentru contractele de construcții	3.531.241	-	
Alte sume nefacturate	261.998	-	
Creanțe comerciale de la entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	<u>326.581</u>	<u>612</u>	
	<u>11.156.575</u>	<u>7.390.828</u>	
Datorii comerciale către acționarul semnificativ	4.346.700	5.820.235	
Datorii comerciale către entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	<u>525.103</u>	<u>259.274</u>	
	<u>4.871.803</u>	<u>6.079.509</u>	

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	2012	2011
Garantiile de la acționarii semnificativi	3.493.380	3.522.432
Garantiile de la entitățile	-	-
sub control comun cu acționarii semnificativi	-	-
	<u>3.493.380</u>	<u>3.522.432</u>

Creațiile de la părți afiliate rezultă în principal din tranzacțiile de vânzare și sunt scadente la două luni de la data vânzării. Creațiile nu sunt garantate și nu sunt purtătoare de dobândă. La 31 decembrie 2012 și la 31 decembrie 2011 nu s-au creat ajustări de valoare pentru creațiile de la părți afiliate.

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

27 CONTRACTE DE CONSTRUCȚII

	2012	2011
Costuri totale suportate și profitul recunoscut	117.447.441	81.545.898
(minus pierderile recunoscute) până la zi	(113.442.633)	(73.824.883)
Minus: facturile emise până la zi		
Poziția netă a contractelor în curs de desfășurare în bilanțul contabil	4.004.808	7.721.015
Sume datorate de clienți pentru lucrările de construcții	5.151.944	9.025.110
Sume datorate clienților pentru lucrările de construcții	(1.147.136)	(1.304.095)
	<u>4.004.808</u>	<u>7.721.015</u>

28 EVENIMENTE ULTERIOARE

În perioada ulterioară închiderii exercitiului au avut loc următoarele evenimente:

-prelungirea contractului de utilizare a liniei de credit de 10.200.000 lei acordată de Banca Transilvania Sucursala Medias, pe o perioadă de 24 de luni, cu menținerea garanțiilor existente.
- acțiunea în contencios administrativ în contradictoriu cu Consiliul Concurenței pentru anularea deciziei de sancționare a societății și anularea sau reducerea amenzilor aplicate, cu termen 26 aprilie 2013.

-depunerea la ANAF a dosarului-cerere de esalonare la plată a amenzilor aplicate de Consiliul Concurenței pe o perioadă de 60 de luni și aprobarea esalonării pe o perioadă de 50 de luni începând cu 1 aprilie 2013, cu garanție ipotecară asupra clădirii Sediului Administrativ.

-aprobarea de către Consiliul de Administrație a listei de propuneri la casare a mijloacelor fixe cu uzura 100% din care s-au casat în lunile ianuarie și februarie, mijloace fixe în valoare de 997.002 lei

-recuperarea unei părți de creanță de la debitorul Pirochim Victoria, în valoare de 509.847 lei.

COND MAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

AJUSTĂRI AFERENTE PERIOADELOR ANTERIOARE

	31 decembrie 2011	Corecții 2011	31 decembrie 2011
Activ			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	97.745.650	-	97.745.650
Imobilizări necorporale	4.113.537	-	4.113.537
Active financiare disponibile pentru vânzare	17.155	-	17.155
Creațe privind impozitul amânat	-	5.460.042	5.460.042
Clienți și alte creațe	2.491.646	-	2.491.646
Total active imobilizate	104.367.988	5.460.042	109.828.030
Active circulante			
Stocuri	10.791.369	-	10.791.369
Clienți și alte creațe	67.971.371	-	67.971.371
Creațe privind impozitul pe profitul amânat	-	-	-
Numerar și echivalent de numerar	16.678.044	-	16.678.044
Total active circulante	95.440.784	-	95.440.784
Total activ	199.808.772	5.460.042	205.268.814
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii atribuite proprietarilor societății-mamă			
Acțiuni comune	62.444.271	-	62.444.271
Rezerve	27.263.973	64.649.802	91.913.775
Rezultatul reportat	20.324.130	(65.014.924)	(44.690.794)
Interesul celor care nu controlează	110.032.374	(365.122)	109.667.252
Total capitaluri proprii	110.937.136	(365.122)	110.572.014
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	11.402.725	-	11.402.725
Datorii aferente impozitului amânat	125.494	5.460.042	5.585.536
Furnizori și alte datorii	3.715.995	-	3.715.995
Total	15.244.214	5.460.042	20.704.256

AJUSTĂRI AFERENTE PERIOADELOR ANTERIOARE (continuare)

	31 decembrie 2011	Corecții 31 decembrie 2011 (recalculat)	
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	49.302.993	360.969	49.663.962
Datorii curente privind impozitul pe profit	21.827	4.153	25.980
Imprumuturi	22.617.918	-	22.617.918
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.684.684	-	1.684.684
Total datorii curente	73.627.422	365.122	73.992.544
Total datorii	88.871.636	5.825.164	94.696.800
Total capitaluri proprii și datorii	199.808.772	5.460.042	205.268.814

Următoarele explicații se referă la corecțiile semnificative prezentate anterior:

a) și d) Reclassificare impozit pe profit amanat de natura activului

Grupul a considerat oportuna prezentarea separată a creanțelor și a datoriilor de natura impozitului pe profit amanat, care în perioada precedentă s-au prezentat doar ca poziție netă în datorii. Astfel s-a efectuat o reclasificare a sumei reprezentând impozitul pe profit amanat de natura activului în suma de 5.460.042 lei.

b) Reclasificarea rezervelor legale și a altor rezerve

S-a reconsiderat gruparea elementelor de capitaluri în Situația consolidată a poziției financiare și astfel sumele reprezentând Rezerve legale și Alte rezerve în valoare de 64.649.802 lei au fost reclassificate de la poziția Rezultat Reportat la poziția Rezerve.

c) Corecții asupra rezultatului reportat

Grupul a corectat diverse cheltuieli aferente perioadei precedente cu suma de 365.122 lei și a redus rezultatul reportat cu aceeași valoare. Cheltuielile înregistrate se referă în principal la penalități furnizori și taxe suplimentare calculate de către autoritățile fiscale în ceea ce privește filiala Grupului, Flowtex Technology SA. Prin reclassificarea rezervelor legale și a altor rezerve cu suma prezentată anterior Rezultatul reportat a scăzut cu suma de 65.014.924 lei.

d) și f) Corecții privind datoriile către furnizori și datoria privind impozitul pe profit

Din totalul corecțiilor înregistrate pentru perioada anterioară, suma de 360.969 lei se referă la datorii suplimentare către furnizori, iar suma de 4.153 lei se referă la impozit pe profit suplimentar stabilit de autoritățile fiscale în urma controlului efectuat în cursul anului 2012 la SC Flowtex Technology SA.

COND MAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

29

AJUSTĂRI AFERENTE PERIOADELOR ANTERIOARE (CONTINUARE)

e) și f) Corecții privind datoririile către furnizori și datoririile privind impozitul pe profit

31 decembrie 2011	Corecții 31 decembrie 2011	(recalculat) 2011
----------------------	-------------------------------	----------------------

Venituri	146.209.440	-
Alte venituri din exploatare	4.551.270	-

Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție	830.892	-
--	---------	---

Materii prime și materiale consumabile	(63.060.833)	(34.045)
Costul bunurilor pentru revânzare	(4.460.646)	-
Cheltuieli cu personalul	(44.619.060)	-

Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți	(34.679.081)	(8.884)
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	(10.896.466)	-

Mișcarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli	479.093	-
Ajustări de valoare privind activele circulante	1.235.851	1.235.851

Alte cheltuieli din exploatare	(22.229.123)	(318.039)
Alte (pierderi) / câștiguri nete	1.168.246	(1.235.852)

Profit din exploatare	(26.706.268)	(360.969)
Venituri financiare	4.524.949	(2.680.329)

Cheltuieli financiare	(4.919.679)	2.680.329
Cheltuieli financiare – net	(394.730)	-

Profit înainte de impozitare	(27.100.998)	(360.969)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	3.646.072	(4.153)

Profit net aferent anului	(23.454.926)	(365.122)
---------------------------	--------------	-----------

Următoarele explicații se referă la corecțiile semnificative prezentate anterior:

a), b), d) și f) Corecții cheltuieli perioada precedentă

Influența acestor corecții în valoare de 365.122 lei a fost efectuată asupra pozițiilor de cheltuieli la care au făcut referire corecțiile respective.

c) și e) Reclassificare privind ajustarea valorii activelor circulante

Grupul a considerat oportuna prezentarea pe o poziție distinctă a influenței nete a ajustărilor de depreciere pentru activelor circulante și nu în poziția de Alte (pierderi) / câștiguri nete.