

CONDMAG S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 2
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	3 - 4
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	9 - 57
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	

CONDMAG S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Activ				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	6	101.300.160	85.414.931	82.299.998
Imobilizări necorporale	7	54.049	68.311	87.906
Titluri contabilizate la cost		4.635.550	18.232.190	11.232.190
Active financiare disponibile pentru vânzare		10.002	10.002	10.002
Activ aferent impozitului pe profit amanat	16	9.234.643	621.260	443.801
Clienți și alte creanțe	10	4.115.095	878.084	1.100.942
Total active imobilizate		119.349.499	105.224.778	95.174.839
Active circulante				
Stocuri	11	8.231.756	7.825.178	6.163.957
Clienți și alte creanțe	10	53.881.435	61.708.101	69.026.178
Impozit pe profit curent		17.490	-	-
Numerar și echivalent de numerar	12	4.849.167	15.031.391	20.711.598
Total active circulante		66.979.848	84.564.670	95.901.733
Total activ		186.329.347	189.789.448	191.076.572
Capitaluri proprii și datorii				
Capital social	13	62.444.271	62.444.271	47.283.228
Rezerve		76.657.725	84.415.007	72.955.322
Rezultatul reportat		(56.717.187)	(18.912.935)	(6.475.099)
Total capitaluri proprii		82.384.809	127.946.343	113.763.451
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi	15	7.204.878	10.095.996	13.440.892
Datorii aferente impozitului pe profit amânat	16	5.710.312	4.839.010	5.138.400
Furnizori și alte datorii	14	2.535.573	2.450.045	2.440.775
		15.450.763	17.385.051	21.020.067

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Datorii curente				
Furnizori și alte datorii	14	45.778.097	30.930.438	43.482.254
Venituri înregistrate în avans		1.900.962	-	-
Datorii curente privind impozitul pe profit		-	89.142	1.000.832
Împrumuturi	15	34.836.122	12.338.947	10.521.587
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	17	5.978.594	1.099.527	1.288.381
Total datorii curente		88.493.775	44.458.054	56.293.054
Total datorii		103.944.538	61.843.105	77.313.121
Total capitaluri proprii și datorii		186.329.347	189.789.448	191.076.572

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

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

		Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
	Nota		
Venituri	5	92.849.288	114.930.606
Alte venituri din exploatare		1.438.823	3.325.892
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		316.761	276.679
Materii prime și materiale		(42.548.538)	(44.956.035)
Costul mărfurilor		(3.252.483)	(1.503.175)
Cheltuieli cu personalul	20	(31.823.498)	(33.158.625)
Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți		(16.629.805)	(22.374.501)
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	6	(10.501.237)	(8.740.271)
Provizionul net pentru alte riscuri și cheltuieli	17	(4.313.119)	188.854
Ajustări de valoare privind activele circulante, net		722.059	42.405
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate		(289.852)	(252.558)
Alte cheltuieli din exploatare	19	(10.594.677)	(9.498.017)
Alte venituri / (pierderi), net	18	(21.134)	(66.712)
Profit din exploatare		(24.647.412)	(1.785.458)
Venituri din dobanzi		684.630	2.032.855
Costuri financiare, net		(2.123.623)	(1.097.766)
Rezultat financiar	21	(1.438.993)	935.089
Profit înainte de impozitare		(26.086.405)	(850.369)
Venit / (Cheltuieli) cu impozitul pe profit curent și amanat	22	3.262.326	(146.799)
Profit net/(pierdere netă) aferent(a) exercițiului		(22.824.079)	(997.168)
Rezultatul anului		(22.824.079)	(997.168)
Profit aferent exercițiului		(22.824.079)	(997.168)
Alte elemente ale rezultatului global:			
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea terenurilor și clădirilor	6	5.068.654	29.415
Alte elemente		-	(10.397)
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, net de impozit		5.068.654	19.018
Rezultat global total aferent exercițiului		(17.755.425)	(978.150)

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

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

	Capital social	Rezerve reevaluare	Alte elemente de capital	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2011 (IFRS)	47.283.228	30.950.675	(4.931.299)	46.935.946	(6.475.099)	113.763.451
Profit aferent anului	-	-	-	-	(997.168)	(997.168)
Alte elemente ale rezultatului global						
Căștiguri din reevaluarea terenurilor și construcțiilor	-	29.415	-	-	-	29.415
Alte miscari	-	-	-	-	(10.397)	(10.397)
Rezultat global total	-	29.415	-	-	(1.007.566)	(978.151)
Tranzacții cu acționarii						
Majorarea capitalului social	15.161.043	-	-	-	-	15.161.043
Repartizare rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	11.430.270	(11.430.270)	-
Sold la 31 decembrie 2011	62.444.271	30.980.090	(4.931.299)	58.366.216	(18.912.935)	127.946.343
Sold la 1 ianuarie 2012	62.444.271	30.980.090	(4.931.299)	58.366.216	(18.912.935)	127.946.343
Profit/(pierdere) aferent anului	-	-	-	-	(22.824.079)	(22.824.079)
Alte elemente ale rezultatului global						
Căștiguri din reevaluarea terenurilor și construcțiilor	-	6.034.101	(965.447)	-	-	5.068.654
Rezultat global total	-	6.034.101	(965.447)	-	(22.824.079)	(17.755.425)
Rezerve realizate	-	(56)	-	-	56	-
Fuziune Flowtex	-	-	-	-	(14.209.469)	(14.209.469)
Eliminare participatie Flowtex	-	-	-	(13.596.640)	-	(13.596.640)
Repartizare rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	770.760	(770.760)	-
Sold la 31 decembrie 2012	62.444.271	37.014.135	(5.896.746)	45.540.336	(56.717.187)	82.384.809

Gheorghe Călburean



Președintele Consiliului de Administrație

Alexandru Liviu Tătar

Director General

Mariana Pruteanu

Director Economic

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	24	(5.265.940)	2.460.344
Dobânzi plătite		(1.553.453)	(770.293)
Impozit pe profit plătit		(110.785)	(1.535.338)
Numerar net generat din activități de exploatare		(6.930.178)	154.713
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(6.037.797)	(5.236.050)
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		7.703	11.594
Plata în numerar pentru achiziții acțiuni			(7.000.000)
Încasări în numerar din operațiuni de fuziune		1.227.689	-
Încasări din dobânzi		384.087	1.808.813
Numerar net utilizat în activități de investiții		(4.418.318)	(10.415.643)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	14.898.289
Încasări în numerar din credite		15.355.504	
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)		(1.736.035)	(708.557)
Plata în numerar pentru împrumuturile acordate în cadrul grupului		(4.006.585)	(1.950.000)
Plăți către furnizorii de leasing		(8.446.612)	(7.659.009)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		1.166.272	4.580.723
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(10.182.224)	(5.680.207)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	15.031.391	20.711.598
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	4.849.167	15.031.391

Gheorghe Călburean
Președintele Consiliului de Administrație

Alexandru Liviu Tătar
Director General



Mariana Pruteanu
Director Economic

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

PRIMA APLICARE A STANDARDEROR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (IFRS)

La întocmirea situației financiare de deschidere conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară la 1 ianuarie 2011 și a situației poziției financiare la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012 Societatea a ajustat sumele raportate în perioadele anterioare pe baza standardelor românești de Contabilitate (SRC).

Modul în care tranziția de la SRC la IFRS a afectat poziția financiară și performanța financiară ale Societății este prezentat mai jos:

	Capital social	Rezerve reevaluare	Alte elemente de capital	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2011 (statutar)	22.972.532	31.453.915	-	46.935.946	15.801.278	117.163.671
Retratare IFRS	24.310.696	(503.240)	(4.931.299)	-	(22.276.377)	(3.400.220)
din care:						
- ajustare IAS 29 capital social	24.310.696	-	-	-	(24.310.696)	-
- venituri aferente contractelor de construcții în derulare	-	-	-	-	1.294.378	1.294.378
- Impact impozit amanat recunoscut pe seama capitalurilor	-	-	(4.931.299)	-	-	(4.931.299)
- Impact impozit amanat recunoscut pe rezultatului reportat	-	-	-	-	236.701	236.701
- Transfer diferite din reevaluare nerecunoscute	-	(550.200)	-	-	550.200	-
- corecție sold cont 105	-	46.960	-	-	(46.960)	-
Sold la 1 ianuarie 2011 (IFRS)	47.283.228	30.950.675	(4.931.299)	46.935.946	(6.475.099)	113.763.451

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

PRIMA APLICARE A STANDARDERELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (IFRS)
(CONTINUARE)

	Capital social	Rezerve reevaluare	Alte elemente de capital	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2012 (statutar)	38.133.575	37.517.375	-	45.540.336	(40.281.921)	80.909.365
Retratere IFRS	24.310.696	(503.240)	(5.896.746)	-	(16.435.266)	1.475.444
<i>din care:</i>						
- ajustare IAS 29 capital social	24.310.696	-	-	-	(24.310.696)	-
- venituri aferente contractelor de construcții în derulare la data tranziției	-	-	-	-	1.294.378	1.294.378
- venituri aferente contractelor de construcții în derulare 2011	-	-	-	-	(2.324.662)	(2.324.662)
- venituri aferente contractelor de construcții în derulare - 2012	-	-	-	-	(1.018.603)	(1.018.603)
- Impact impozit amănat recunoscut pe seama capitalurilor la data tranziției	-	-	(4.931.299)	-	-	(4.931.299)
- Impact impozit amănat recunoscut pe seama capitalurilor la 31 decembrie 2012	-	-	(965.447)	-	-	(965.447)
- Impact impozit amănat recunoscut pe seama rezultatului reportat la data tranziției	-	-	-	-	236.701	236.701
- Impact impozit amănat recunoscut pe seama rezultatului reportat după data tranziției - 2011	-	-	-	-	476.848	476.848
- Impact impozit amănat recunoscut pe seama rezultatului reportat după data tranziției - 2012	-	-	-	-	3.262.326	3.262.326
- Impact impozit amănat recunoscut aferent Flowtex - recunoscut la fuziune	-	-	-	-	5.445.202	5.445.202
- Transfer diferențe din reevaluare nerecunoscute	-	(550.200)	-	-	550.200	-
- corecție sold cont 105 la data tranziției la IFRS	-	46.960	-	-	(46.960)	-
Sold la 1 ianuarie 2012 (IFRS)	62.444.271	37.014.135	(5.896.746)	45.540.336	(56.717.187)	82.384.809

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

1 INFORMAȚII GENERALE

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

Societatea are capital social în valoare de 38.133.575 lei (31 decembrie 2010: 22.972.531 lei, 31 decembrie 2011: 38.133.575 lei), constând în 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2010: 229.725.311 acțiuni, 31 decembrie 2011: 381.335.751) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2010: 0,1 lei pe acțiune, 31 decembrie 2011: 0,1 lei pe acțiune).

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

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

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

Numele Societății	Tipul de relație	Țara de înregistrare	Procentaj deținut (%)	Tipul de combinare
Flowtex Technology SA	filială	România	99,70	achiziție
Timgaz SA	filială	România	97,86	înființare

Ca urmare a Hotărârii AGEA nr.1/09.04.2012, s-a aprobat fuziunea prin absorbție a SC CONDMAG cu SC FLOWTEX TECHNOLOGY SA, radierea acesteia din urma din Registrul Comerțului Sibiu, ca societate absorbită, făcându-se la data de 01.10.2012, iar SC CONDMAG SA, ca societate absorbanta, a preluat conform proiectului de fuziune toate drepturile și obligațiile prin transmiterea universală a activelor și pasivelor societății absorbite dizolvate fără lichidare, iar acțiunile deținute au fost anulate.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Declarația de conformitate

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.2 Bazele întocmirii

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

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

2.1.1. Continuitatea activității

Ca urmare a activităților de finanțare derulate și a atenției sporite acordate capitalului circulant, Societatea și-a îmbunătățit poziția lichidității pe termen scurt și mediu. Previziunile și proiecțiile Societății, ținând cont de posibilele modificări rezonabile în performanța comercială, demonstrează că Societatea ar trebui să poată funcționa la nivelul finanțării actuale.

În urma studiilor efectuate, membrii conducerii au așteptări rezonabile conform cărora Societatea are resurse adecvate pentru a continua să funcționeze în viitorul previzibil. Prin urmare, Societatea adoptă în continuare principiul continuității activității la întocmirea situațiilor sale financiare individuale.

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 prevad cerințe suplimentare privind prezentarea de informații aferente tranzacțiilor care implica 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 neconsolidate.

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat (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 neconsolidate, 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 emiterea 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. Indrumări vaste au fost adăugate în IFRS 10 pentru a trata scenarii complexe. Societatea 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 asocierile în participatie. IFRS 11 tratează modul în care trebuie clasificate angajamentele comune în care două sau mai multe părți au control comun. SIC-13 Entități controlate în comun – Contribuții nemonetare ale asocierilor în participatie a fost retras odată cu emiterea IFRS 11. În conformitate cu IFRS 11, asocierile în participatie sunt clasificate drept operațiuni în comun sau societăți pe acțiuni, în funcție de drepturile sau obligațiile părților la asociere. Dimpotrivă, în conformitate cu IAS 31, există trei tipuri de forme de asocieri în participatie: entități controlate în comun; active controlate în comun; activități controlate în comun. În plus, în conformitate cu IFRS 11 un asociat într-o asociere în participatie 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 participatia în capitalurile proprii. Societatea nu estimează ca IFRS 11 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare deoarece nu este parte în nicio asociere în participatie.
- **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 participatie și entități structurate neconsolidate. Societatea nu estimează ca IFRS 11 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

- **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 cât 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 său de aplicare. Administratorii anticipează ca 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.
- **IAS 27 Situații financiare individuale** (modificat în 2011), în vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Standardul 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). Standardul 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 așteaptă ca amendamentele să aibă un efect semnificativ asupra situațiilor financiare neconsolidate.
- **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 deținute în vederea vânzării și activități întrerupte se aplică unei investiții sau unei părți a unei investiții, într-o entitate asociată sau asociere în participatie care întrunește criteriile pentru a fi clasificată drept investiție deținută în vederea vânzării. Pentru orice parte rămasă a investiției ce nu a fost clasificată ca fiind deținută pentru vânzare, se aplică metoda punerii în echivalență până ce are loc cedarea părții care este clasificată drept deținută în vederea vânzării. După ce are loc cedarea, orice interes păstrat este contabilizat folosind metoda punerii în echivalență dacă interesul păstrat continuă să fie o entitate asociată sau o asociere în participatie; b) anterior, IAS 28 (2008) și IAS 31 prevedeau ca încetarea influenței semnificative sau controlul în comun să declanșeze remăsurarea oricărei participații păstrate în toate situațiile, chiar dacă influența semnificativă era urmată de control în comun. IAS 28 (2011) prevede acum ca în astfel de scenarii interesul păstrat în investiție să nu fie remăsurat. Societatea nu se așteaptă ca amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

- (b) **Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)**
- **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 datoriilor lor în situația IFRS introductivă a poziției financiare. Aplicarea acestor modificări nu a avut un efect semnificativ asupra situațiilor financiare neconsolidate ale Societății.
 - **Amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare – informații de furnizat – amendamente care sporesc furnizarea de informații referitoare la compensarea activelor și datoriilor financiare** (în vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat 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 datoriilor financiare recunoscute, asupra poziției financiare a entității. Administratorii consideră că aplicarea acestor amendamente la IFRS 7 pot avea ca rezultat prezentarea mai multor informații cu privire la compensarea activelor și datoriilor financiare în viitor.
 - **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare – prezentarea elementelor și altor rezultate globale** adoptate de UE la data de 5 iunie 2012. Societatea a aplicat aceste amendamente înainte de data intrării în vigoare (perioade anuale începând la sau după 1 iulie 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 prevăd 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). Aplicarea amendamentelor la IAS 1 nu are ca rezultat niciun impact asupra profitului sau pierderii, altor rezultate globale sau rezultatului global total.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

- (b) **Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)**
- **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 prevăd o excepție de la principiile generale ale IAS 12 în sensul că măsurarea activelor și datoriilor privind impozitul pe profit amanat trebuie să reflecte consecințele impozitului ce ar decurge din modul în care Societatea 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 Societatea 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 activele planului. Amendamentele prevăd recunoașterea modificărilor obligațiilor 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 grabeste recunoașterea costurilor pentru servicii anterioare. Amendamentele cer ca toate câștigurile și pierderile actuariale să fie recunoscute imediat în alte rezultate globale astfel încât activele sau datoriile 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 prevăd aplicarea retrospectivă cu unele excepții. Administratorii anticipează ca amendamentele la IAS 19 vor fi adoptate în situațiile financiare neconsolidate ale Societății pentru perioada anuală
 - **Amendamente la IAS 32 Instrumente financiare: prezentare - Compensarea activelor financiare și datoriilor 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 executoriu prin lege” și faptul că unele sisteme de decontare brută pot fi considerate echivalente cu decontarea netă. Administratorii anticipează că aplicarea acestor amendamente la IAS 32 ar putea avea ca rezultat o prezentare mai amanunțită de informații cu privire la compensarea activelor financiare și datoriilor financiare în viitor.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

- **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate în faza de producție a unei mine de suprafață**, 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. Societatea nu se așteaptă ca amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

Societatea a ales să nu adopte aceste standarde, revizuirii și interpretări înainte de data intrării lor în vigoare. Societatea prevede că adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare neconsolidate 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 standardele și interpretările 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. Societatea nu poate efectua o analiză a impactului pe care acesta îl va avea asupra situațiilor financiare până la data aplicării inițiale. Societatea 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 piață, permit entităților care adoptă pentru prima dată IFRS să nu aplice retrospectiv prevederile IFRS cu privire la înregistrarea acestor împrumuturi la momentul tranziției. Societatea nu se așteaptă ca aceste amendamente să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.
- **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.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

- **Amendamente la 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 Îmbunătățiri ale IFRS (2012)**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire 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).

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

2.3 Consolidare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 urmează a fi emise în termenul legal.

2.4 Raportarea pe segmente

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

2.5 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Conversia în monedă străină (continuare)

(b) Tranzacții și solduri

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

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb care se referă la împrumuturi 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.

2.6 Contabilizarea efectelor hiperinflației

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

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

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

2.7 Imobilizări corporale

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Imobilizări corporale (continuare)

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

La data tranziției la IFRS (1.1.2011), Societatea a ales să prezinte terenurile și clădirile la valorile ce includ reevaluarea recunoscută anterior în situațiile financiare întocmite în conformitate cu OMF 3055/2009, cu modificările ulterioare. De asemenea, ulterior trecerii la IFRS, Societatea a ales să prezinte terenurile și clădirile la valori reevaluate. Orice creștere rezultată din reevaluarea imobilizărilor corporale este înregistrată direct în creditul conturilor de capitaluri proprii, în rezerva din reevaluare, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ, caz în care creșterea este recunoscută ca venit care să compenseze cheltuiala recunoscută anterior la acel activ. O descreștere a valorii nete contabile rezultată din reevaluare este tratată ca o cheltuială în măsura în care în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ. Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale reevaluate este înregistrată în contul de profit și pierdere. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuit inclus în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat. Transferul rezervei din reevaluare nu este posibil decât în cazul derecunoașterii activului.

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

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

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

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

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Imobilizări corporale (continuare)

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

2.8 Imobilizări necorporale

Programe informatice

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

2.9 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din deprecieri. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din deprecieri ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierdere 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 deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

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

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.11 Active financiare

Împrumuturi și creanțe

Clasificare

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

Recunoaștere și evaluare

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

2.12 Compensarea instrumentelor financiare

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

2.13 Stocuri

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.14 Creanțe comerciale

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

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

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

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

2.15 Numerar și echivalente de numerar

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

2.16 Capital social și rezerve

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

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

2.17 Datorii comerciale

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.18 Împrumuturi

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

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

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

2.19 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

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

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

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

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.20 Poziții fiscale incerte

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

2.21 Beneficiile angajaților

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

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

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

Angajaților cărora le-a încetat contractul individual de muncă în baza art. 56 „Încetarea contractului individual de muncă” din Codul Muncii vor primi beneficii post-angajare egale cu două salarii de bază brute la momentul pensionării. Acest beneficiu este acordat o singură dată, la pensionarea angajatului. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă.

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.22 Provizioane

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

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

2.23 Recunoașterea veniturilor

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

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

(a) Contracte de construcție

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

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

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

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

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.23 Recunoașterea veniturilor (continuare)

(a) Contracte de construcție

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

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

(b) Vânzări de bunuri

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

2.24 Contracte de leasing

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

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

2.25 Distribuirea dividendelor

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

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

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

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

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

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

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Datorii în dolar SUA	354.318	396.822
Datorii în Euro	<u>987.646</u>	<u>1.487.052</u>
	<u>1.341.964</u>	<u>1.883.874</u>

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

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

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

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

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

Pe baza simulărilor efectuate, în cazul unei majorări de 2% a ratelor dobânzii, profitul net al societății pentru cele 12 luni încheiate la 31 decembrie 2012, s-ar diminua cu 601 mii lei (31 decembrie 2011: 401 mii lei).

(b) Riscul de credit

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

(c) Riscul de lichiditate

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

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

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

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

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

La 31 decembrie 2012

	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	28.352.634	3.846.295	-	32.198.929
Obligații din leasing financiar	6.483.488	3.358.583	-	9.842.071
Furnizori și alte datorii	45.778.097	2.535.573	-	48.313.670
Total	80.614.219	9.740.451	-	90.354.670

La 31 decembrie 2011

	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	4.676.650	3.615.589	-	8.292.239
Obligații din leasing financiar	7.662.297	6.480.407	-	14.142.704
Furnizori și alte datorii	30.930.438	2.450.045	-	33.380.483
Total	43.269.385	12.546.041	-	55.815.426

3.2 Managementul riscului de capital

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

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

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

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

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.2 Managementul riscului de capital (continuare)

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Total împrumuturi (nota 15)	42.041.000	22.434.943
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	(4.849.167)	(15.031.391)
Datoria netă	37.191.833	7.403.552
Total capitaluri proprii	<u>82.384.809</u>	<u>127.946.343</u>
Total capital	<u>119.576.642</u>	<u>135.349.895</u>
Gradul de îndatorare	<u>31,10%</u>	<u>5,47%</u>

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

3.3 Estimarea la valoarea justă

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

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) Recunoașterea veniturilor

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

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

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE (CONTINUARE)

(a) Recunoașterea veniturilor (continuare)

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

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

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

(b) Impozit pe profit

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

(c) Deprecierea estimată a activelor imobilizate

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

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

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

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

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

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

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

	<u>Construcții</u>	<u>Alimentatie publica</u>	<u>Total</u>
Venituri pe segmente	92.390.635	458.653	92.849.288
EBITDA	(14.104.052)	(42.123)	(14.146.175)
Depreciere și amortizare	(10.455.159)	(46.078)	(10.501.237)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	(1.438.993)	-	(1.438.993)
Profit înaintea impozitului pe profit	(25.998.204)	(88.201)	(26.086.405)
Impozit pe profit	3.262.326	-	3.262.326
Profitul/ (pierderea) anului	<u>(22.735.878)</u>	<u>(88.201)</u>	<u>(22.824.079)</u>
Active pe segmente	<u>186.296.748</u>	<u>32.599</u>	<u>186.329.347</u>
Total active	<u>186.296.748</u>	<u>32.599</u>	<u>186.329.347</u>
Datorii pe segmente	<u>98.113.426</u>	<u>120.800</u>	<u>98.234.226</u>
Datorii nealocate segmentelor			
Impozit pe profit curent			-
Impozit pe profit amanat			<u>5.710.312</u>
Total datorii			<u>103.944.538</u>

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

	<u>Construcții</u>	<u>Alimentatie publica</u>	<u>Total</u>
Venituri pe segmente	114.685.936	244.670	114.930.606
EBITDA	7.142.218	(187.405)	6.954.813
Depreciere și amortizare	(8.736.926)	(3.345)	(8.740.271)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	935.089	-	935.089
Profit înaintea impozitului pe profit	(659.619)	(190.750)	(850.369)
Impozit pe profit	(146.799)	-	(146.799)
Profitul/ (pierderea) anului	<u>(806.418)</u>	<u>(190.750)</u>	<u>(997.168)</u>
Active pe segmente	<u>189.764.067</u>	<u>25.381</u>	<u>189.789.448</u>
Total active	<u>189.764.067</u>	<u>25.381</u>	<u>189.789.448</u>
Datorii pe segmente	<u>56.698.822</u>	<u>216.131</u>	<u>56.914.953</u>
Datorii nealocate segmentelor			
: Impozit pe profit curent			89.142
Impozit pe profit amanat			<u>4.839.010</u>
Total datorii			<u>61.843.105</u>

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

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Detalierea veniturilor este următoarea:

Analiza veniturilor pe categorii

	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2011
Lucrari de constructii ingineresti	79.490.589	109.073.382
Prestari de servicii	6.328.064	2.184.535
Vânzări de bunuri	7.030.635	3.672.689
	92.849.288	114.930.606

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

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri si construcții (lei)	Instalații tehnice si masini (lei)	Alte instalații, utilaje și mobiler (lei)	Imobilizări corporale în curs (lei)	Total (lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2011	49.860.088	49.917.931	365.725	6.072.437	106.216.181
Creșteri*	655.243	1.915.753	15.979	9.283.743	11.870.718
Reduceri din reevaluare cu impact asupra rezervei din reevaluare					
Reduceri din reevaluare cu efect în contul de profit și pierdere	(313.796)	(342.486)	(8.468)	-	(664.750)
Cedări, transferuri și alte reduceri	3.521.658	6.254.343	165.258	(9.941.259)	-
Transferuri					
Sold la 31 decembrie 2011	53.723.193	57.745.541	538.494	5.414.921	117.422.149
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2011	1.440.373	22.332.292	143.518	-	23.916.183
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.613.633	7.004.585	59.260	-	8.677.478
Reduceri sau reluări	(237.415)	(341.005)	(8.023)	-	(586.443)
Sold la 31 decembrie 2011	2.816.591	28.995.872	194.755	-	32.007.218
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2011	48.419.715	27.585.639	222.207	6.072.437	82.299.998
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2011	50.906.602	28.749.669	343.739	5.414.921	85.414.931

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

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și masini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2012	53.723.193	57.745.541	538.494	5.414.921	117.422.149
Creșteri	209.477	942.527	23.973	8.209.378	9.385.355
Preluare prin fuziune	9.225.718	10.342.105	207.290	-	19.775.113
Creșteri din reevaluare	6.972.471	-	-	-	6.972.471
Reduceri din reevaluare cu impact asupra rezervei din reevaluare	(938.370)	-	-	-	(938.370)
Reduceri din reevaluare cu efect în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-
Cedări, transferuri și alte reduceri	(5.050.078)	(208.220)	(149.252)	-	(5.407.550)
Transferuri	5.762.128	7.618.624	34.233	(13.414.985)	0
Sold la 31 decembrie 2012	69.904.539	76.440.577	654.738	209.314	147.209.168
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2012	2.816.591	28.995.872	194.755	-	32.007.218
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.874.667	8.552.415	7.002	-	10.434.084
Amortizare preluată prin fuziune	415.644	8.168.989	100.634	-	8.685.267
Reduceri sau reluări	(5.021.241)	(196.320)	-	-	(5.217.561)
Sold la 31 decembrie 2012	85.661	45.520.956	302.391	-	45.909.008
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2012	50.906.602	28.749.669	343.739	5.414.921	85.414.931
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2012	69.818.878	30.919.621	352.347	209.314	101.300.160

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

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

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

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

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Rezerva de reevaluare la începutul exercitiului	30.950.675	30.980.090
Diferențe din reevaluare în cursul exercitiului	29.415	6.034.101
Sume transferate din rezerva de reevaluare în cursul exercitiului	-	(56)
Rezerva de reevaluare la sfarsitul exercitiului	30.980.090	37.014.135

Împrumuturile bancare, facilitățile de descoperit de cont și scrisorile de garanție sunt garantate cu active imobilizate cu valoare contabilă netă de 44.686.368 lei (2011: 31.779.719) (Nota 15).

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

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Cost	32.553.903	37.565.496
Amortizare cumulată	(14.760.393)	(20.341.307)
Valoare contabilă netă	17.793.510	17.224.189

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

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

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori similare și alte immobilizări necorporale (lei)	Imobilizări necorporale în curs (lei)	Total (lei)
Valoare brută			
Sold la 1 ianuarie 2011	511.513		511.513
Creșteri	42.980	217	43.197
Sold la 31 decembrie 2011	554.493	217	554.710
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2011	423.607	-	423.607
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	62.792	-	62.792
Reduceri sau reluări	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2011	486.399	-	486.399
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2011	87.906	-	87.906
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2011	68.094	217	68.311
Sold la 1 ianuarie 2012	554.493	217	554.710
Creșteri	12.142		12.142
Preluare prin fuziune	421.021		421.021
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	987.656	217	987.873
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2012	486.399	-	486.399
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	67.153	-	67.153
Amortizarea preluată prin fuziune	380.272	-	380.272
Reduceri sau reluări	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	933.824	-	933.824
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2012	68.094	217	68.311
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2012	53.832	217	54.049

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

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	55.923.342	61.163.351
Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	<u>4.849.167</u>	<u>15.031.391</u>
Total	<u>60.772.509</u>	<u>76.194.742</u>

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Împrumuturi (excluzând obligațiile de leasing financiar)	32.198.929	8.292.239
Obligațiile de leasing financiar	9.842.071	14.142.704
Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	<u>39.431.613</u>	<u>29.269.404</u>
Total	<u>81.472.613</u>	<u>51.704.347</u>

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE

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

	<u>2012</u>
Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate:	
Grupul 1	10.310.339
Grupul 2	14.434.936
Grupul 3	<u>325.245</u>
	<u>25.070.520</u>

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

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE (CONTINUARE)

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

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

Riscul de credit aferent garanțiilor, poate fi evaluat astfel:

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

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

	<u>2012</u>
Clienți recurenți fără incidente de plată	1.033.479
Proiecte finanțate de la bugetul de stat	587.224
Parti afiliate (Nota 26)	3.738.645
Altele (sub 100 mii RON)	<u>38.530</u>
	<u>5.397.878</u>

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

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Creanțe comerciale	44.177.442	52.534.575
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1.739.936)	(1.632.676)
Creanțe comerciale – net	42.437.506	50.901.899
-din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	7.692.676	10.487.127
TVA de încasat	1.194.671	139.767
Cheltuieli în avans	686.005	398.093
Avansuri acordate furnizorilor	192.514	884.974
Debitori diverși	467.535	341.590
Minus: provizion pentru deprecierea debitorilor diverși	(190.437)	(188.892)
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții (nota 27)	5.151.944	6.740.835
Sume de facturat	245.934	2.585
Garanții acordate	7.219.081	2.549.767
-din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	3.493.380	
Alte creanțe	591.777	815.567
	57.996.530	62.586.185
Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor	(4.115.095)	(878.084)
Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe	53.881.435	61.708.101

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Creanțe comerciale	25.070.520	30.507.036
Garanții acordate	7.219.081	2.549.767
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	5.151.944	6.740.835
Debitori diverși	245.934	2.585
Sume de facturat	277.098	152.698
Alte creanțe	591.778	815.567
	38.556.355	40.768.488

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

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Între 3 și 6 luni	6.497.857	9.643.519
Între 6 și 12 luni	1.414.514	92.492
Peste 12 luni	<u>1.435.548</u>	<u>34.454</u>
Total	<u>9.347.919</u>	<u>9.770.465</u>

La data de 31 decembrie 2012, creanțele comerciale în valoare de 1.739.936 lei (31 decembrie 2011: 1.632.676 lei) și debitori diverși și avansuri acordate în valoare de 190.437 lei (31 decembrie 2011: 188.892 lei) au fost depreciate și provizionate în totalitate. Se estimează că aceste creanțe nu vor mai fi recuperate.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La 1 ianuarie	(1.821.568)	(2.135.533)
Provizion pentru deprecierea creanțelor	(1.213.440)	(38.225)
Sume reluate în cursul perioadei	<u>1.104.635</u>	<u>352.190</u>
La sfârșitul perioadei	<u>(1.930.373)</u>	<u>(1.821.568)</u>

STOCURI

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Materii prime	7.588.401	7.331.079
Provizioane pentru materii prime	(648.432)	(518.041)
Producția în curs de execuție	230.024	225.148
Produse semifabricate	645.909	454.177
Provizioane pentru produse semifabricate	(20.681)	(19.783)
Mărfuri	22.029	17.183
Produse finite	28.119	71.946
Provizioane pentru produse finite	(3.872)	(9.561)
Alte stocuri	9.378	2.999
Stocuri în custodie la terți	<u>380.881</u>	<u>270.031</u>
Total	<u>8.231.756</u>	<u>7.825.178</u>

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

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Numerar în bancă	172.702	5.353.209
- sume în lei	163.917	5.342.264
- sume în altă monedă	8.785	10.945
Conturi bancare restrictionate	4.665.444	9.667.052
- pe termen scurt	1.745.721	6.289.114
- pe termen lung	2.919.723	3.377.938
Numerar în casă	10.569	11.061
- sume în lei	10.569	11.061
- sume în altă monedă	-	-
Altele	452	69
- sume în lei	452	69
- sume în altă monedă	-	-
	4.849.167	15.031.391

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 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 decembrie 2012	31 decembrie 2012	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2011	31 decembrie 2011
	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj deținut (%)	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj deținut (%)
SC DAFORA SA MEDIAS	174.742.676	28.611.965	45,8238	174.742.676	28.611.965	45,8238
OGBBA Van HERK BV	41.613.095	6.812.670	10,9125	41.613.095	6.812.670	10,9125
PERSOANE JURIDICE	110.298.965	18.065.542	28,9244	123.011.385	18.065.542	32,2580
PERSOANE FIZICE	54.681.015	8.954.094	14,3393	41.968.595	8.954.094	11,0057
Total	381.335.751	62.444.271	100	381.335.751	62.444.271	100

Numărul total autorizat al acțiunilor este de 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2011: 229.725.317 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 influentată de prevederile IAS 29.

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

13 CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL (CONTINUARE)

Ca urmare a Hotărârii AGEA nr.1/09.04.2012 prin care s-a aprobat fuziunea prin absorbție a SC CONDMAG cu SC FLOWTEX TECHNOLOGY SA , radierea acesteia din urma din Registrul Comerțului Sibiu, ca societate absorbită, facându-se la data de 01.10.2012, iar SC CONDMAG SA ca societate absorbanta a preluat conform proiectului de fuziune toate drepturile și obligațiile prin transmiterea universală a activelor și pasivelor societății absorbite dizolvate fără lichidare.

FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Datorii comerciale	32.578.751	22.439.897
-din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)	4.346.700	211.279
Sume datorate clienților în legătură cu contractele de construcție (nota 27)	1.147.136	1.211.051
Contribuții, asigurări sociale și alte impozite	8.882.056	4.111.079
Garanții reținute	5.705.727	5.618.456
-din care în relație cu partile afiliate	139.348	-
	48.313.670	33.380.483
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	(2.535.573)	(2.450.045)
Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor datorii	45.778.097	30.930.438

15 ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	3.846.295	3.615.589
Obligații din leasing financiar	3.358.583	6.480.407
	7.204.878	10.095.996
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	27.295.227	3.953.532
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	1.057.407	723.118
Obligații din leasing financiar	6.483.488	7.662.297
	34.836.122	12.338.947
Total împrumuturi	42.041.000	22.434.943

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

15 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Societatea beneficiază de linii de credit atât pentru capital de lucru cât și pentru scrisori de garanție pentru care plătește dobânzi la finele fiecărei luni.

La 31 decembrie 2012 Societatea avea emise din liniile de credit, scrisori de garanție în favoarea beneficiarilor în valoare de 14.595.372 lei (10.832.655 în 2011)

Împrumuturile bancare pe termen scurt și lung în valoare de 46.794.301 (2011: 19.124.893) sunt garantate astfel:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Imobilizări corporale	44.686.368	31.779.719
Contracte cesionate	64.470.406	49.744.151

(a) Împrumuturi bancare

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

Valorile contabile ale împrumuturilor societății sunt exprimate în următoarele monede:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
EURO	6.133.682	8.292.239
Leu românesc (RON)	26.065.247	-
	<u>32.198.929</u>	<u>8.292.239</u>

Societatea are următoarele facilități de împrumut neutilizate:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cu rată variabilă:		
– Care expiră în termen de un an	3.194.523	22.031.681

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

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

15 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

(b) Obligații din leasing financiar

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Obligații brute din leasing financiar		
– plăți minime de leasing:		
Sub 1 an	6.691.392	8.010.613
Între 1 și 5 ani	3.424.474	6.628.051
	10.115.866	14.638.664
Cheltuieli financiare viitoare pentru leasing financiar	(273.795)	(495.960)
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar	9.842.071	14.142.704

Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar este următoarea:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Sub 1 an	6.483.488	7.662.297
Între 1 și 5 ani	3.358.583	6.480.407
	9.842.071	14.142.704

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Creanțe privind impozitul amânat:		
de recuperat în mai mult de 12 luni	8.488.366	621.260
de recuperat în mai puțin de 12 luni	746.277	-
	9.234.643	621.260
Datorii privind impozitul amânat:		
de recuperat în mai mult de 12 luni	5.710.312	4.839.010
de recuperat în mai puțin de 12 luni	5.710.312	4.839.010

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	2012	2011
La 1 ianuarie	(4.217.750)	(4.694.599)
(Cheltuiala) / Reluare în contul de profit și pierdere	3.262.326	476.849
(Cheltuiala) / Reluare în situația rezultatului global	4.479.755	-
La 31 decembrie: active / (datorii)	3.524.331	(4.217.750)

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

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (CONTINUARE)

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

	La 1 ianuarie 2011	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere	La 31 decembrie 2011	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere	Creditat în rezultatul reportat	La 31 decembrie 2012
Reevaluarea						
imobilizărilor corporale	(4.931.299)	92.289	(4.839.010)	94.145	(965.447)	(5.710.312)
Contracte de construcție	(207.101)	207.101	-	-	-	-
Datorii privind impozitul amânat	(5.138.400)	299.390	(4.839.010)	94.145	(965.447)	(5.710.312)
Pierdere fiscală	-	-	-	3.043.164	5.445.202	8.488.366
Contracte de construcție	-	164.845	164.845	162.976	-	327.821
Provizion pentru creanțe comerciale	247.385	(4.645)	242.740	(123.094)	-	119.646
Provizion pentru stocuri	84.760	(1.852)	82.908	4.674	-	87.582
Provizion pensii	76.957	3.288	80.245	4.085	-	84.330
Provizion pentru concedii neefectuate	34.699	15.823	50.522	76.376	-	126.898
Creanțe privind impozitul amânat	443.801	177.459	621.260	3.168.181	5.445.202	9.234.643
Efectul impozitului amânat net	(4.694.599)	476.849	(4.217.750)	3.262.326	4.479.755	3.524.331

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

17 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	Provizioane garanții clienți	Litigii	Alte provizioane	Provizioane pensii	Total
La 1 ianuarie 2012	586.120	-	-	513.407	1.099.527
Constituirii	715.333	20.070	4.548.658	94.333	5.378.394
Anulari	(418.839)	-	-	(80.488)	(499.327)
La 31 decembrie 2012	882.614	20.070	4.548.658	527.252	5.978.594

(a) Garanții acordate clienților

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

(b) Concedii neefectuate

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

(c) Provizion pentru beneficii post-angajare

Conform 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. Societatea a înregistrat un provizion aferent serviciilor prestate anterior de angajații săi.

(d) Provizion pentru litigii

Provizionul pentru litigii a fost preluat prin fuziune, constituit de către societatea absorbită la data la care a intervenit evenimentul, respectiv cererea de chemare în judecată, pentru o datorie neachitată la termenul scadent și reprezintă penalitățile de întârziere provizionate în totalitate.

(e) Alte provizioane

Provizionul constituit în anul 2012 se referă la o amendă dată societății de către Consiliul Concurenței. Procesul verbal a fost contestat fără a se soluționa până la 31 decembrie 2012. În același timp s-a obținut de la ANAF o esalonare la plată a acestei amenzi pe o perioadă de 50 de luni, începând cu 15.04.2013

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

18 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pierdere)/câștig din cedarea imobilizărilor corporale	(21.134)	(66.712)
Total	(21.134)	(66.712)

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuieli de deplasare și diurnă	3.531.062	3.526.873
Chirii	1.184.934	672.416
Utilități	1.424.804	1.323.810
Asigurări	785.498	611.341
Reparații și întreținere	1.107.117	940.224
Transport	573.085	430.146
Taxe și cheltuieli similare	1.450.613	1.515.517
Altele	537.564	477.690
Total	10.594.677	9.498.017

20 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarii și indemnizații	24.537.676	25.725.448
Cheltuieli cu asigurări sociale	7.285.822	7.433.177
Total	31.823.498	33.158.625
 Număr mediu de angajați	 870	 925
	 31 decembrie	 31 decembrie
	2012	2011
Număr de angajați	871	895

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

21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuieli cu dobânda:		
- Împrumuturi bancare	(917.802)	(319.137)
- Obligații din leasing financiar	(491.088)	(451.218)
Cheltuiala cu diferențe de curs valutar pentru credite și leasing-uri	(2.041.296)	(2.657.511)
Cheltuiala cu alte diferențe de curs valutar	(10.422)	(14.549)
Cheltuieli financiare	(3.460.608)	(3.442.415)
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	684.630	2.032.855
Venituri din diferențe de curs valutar	360.145	603.400
Venituri din diferențe de curs valutar pentru leasing-uri	976.840	1.741.249
Venituri financiare	2.021.615	4.377.504
Cheltuieli financiare nete	(1.438.993)	935.089

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

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impozit curent:		
Impozit curent asupra profitul aferent anului	-	623.648
Total impozit curent	-	623.648
Impozit amânat (nota 16):		
Apariția și reluarea diferențelor temporare	3.262.326	(476.849)
Total impozit amânat	3.262.326	(476.849)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	3.262.326	(146.799)

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

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Profit / (pierdere) înainte de impozitare -IFRS	(26.086.405)	(850.369)
Impozit calculat la rata de impozitare de 16%	(4.173.825)	(136.059)
Efectele fiscale ale:		
– Deducerilor	(1.555.092)	(1.275.832)
– Venitului nesupus impozitării	(266.148)	(140.470)
– Cheltuielilor nedeductibile fiscal	2.826.884	1.848.861
– Elementelor similare veniturilor	(94.145)	(92.289)
Reduceri impozit pe profit	-	(57.412)
Cheltuiala/(venit) cu impozitul pe profit	(3.262.326)	146.799

23 REZULTATUL PE ACȚIUNE

(a) De bază

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului, cu excepția acțiunilor ordinare achiziționate de Societate și păstrate ca acțiuni de trezorerie. Societatea a înregistrat pierderi la 31 decembrie 2012, respectiv 31 decembrie 2011.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Profit atribuibil acționarilor	(22.824.079)	(997168)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului	381.335.751	381.335.751
Rezultatul de bază pe acțiune	(0,0599)	(0,0026)

(b) Diluat

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

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

24 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Profit net	(22.824.079)	(997.168)
Ajustări pentru:		
– Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)	10.501.237	8.740.271
– (Profit) / pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18)	21.134	66.712
– Venituri din dobânzi (nota 21)	(684.630)	(2.032.855)
– Cheltuieli cu dobânda (nota 21)	1.408.890	770.355
– Impozit pe profit (nota 22)	(3.262.326)	146.799
– Provizioane pentru stocuri și creanțe comerciale (nota 18)	(722.059)	(343.173)
– Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 17)	4.313.119	(188.854)
– Pierderi din diferențe de curs valutar	400.950	333.461
Modificări ale capitalului circulant:		
– Stocuri	6.378.139	(1.661.221)
– Clienți și alte creanțe	18.245.836	10.225.422
– Furnizori și alte datorii	(19.042.151)	(12.599.405)
Numerar generat din exploatare	(5.265.940)	2.460.344

Tranzacții nemonetare

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

25 CONTINGENȚE

(a) Litigii

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

(b) Impozitare

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

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

25 CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(c) Prețul de transfer

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

(d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

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

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

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

Impactul asupra lichidității:

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

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor:

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

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

25 CONTINGENȚE (CONTINUARE)

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

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

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi.

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

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

a) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

<u>Denumirea</u>	<u>Relația</u>
Timgaz SA	filială
Dafora SA	acționar semnificativ
Salconserv SA	entitate sub control comun
Dafora Turism SA	entitate sub control comun
CARS SA	entitate sub control comun
Dafora Medica SA	entitate sub control comun
Discret SRL	entitate sub control comun
Asociația Sfânta Margareta	entitate sub control comun

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

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

(1) Vânzări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
	(lei)	(lei)
<i>Vânzări de servicii</i>		
- părți afiliate	1.231.116	413.425
- părți legate	150.502	-
<i>Vânzări de bunuri</i>		
- părți afiliate	3.208.092	2.214.870
- părți legate	2.535	-
	4.592.245	2.628.295

(2) Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
	(lei)	(lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>		
- părți afiliate	3.497.772	545.843
- părți legate	-	-
<i>Cumpărări de bunuri</i>		
- părți afiliate	3.356.500	4.795.566
- părți legate	780.410	340.353
	7.634.682	5.681.762

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

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

(3) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	7.036.755	6.077.800
- părți legate	<u>177.497</u>	<u>137.270</u>
	<u>7.214.252</u>	<u>6.215.070</u>
 Garantii	 3.493.380	 -
 <i>Avansuri acordate pentru mijloace fixe</i>	 -	 200.735
 <i>Solduri creditoare cu părți afiliate/legate</i>		
Furnizori		
- părți afiliate	4.346.700	211.279
- părți legate	<u>525.103</u>	<u>25.622</u>
	<u>4.871.803</u>	<u>236.901</u>
 Garantii	 139.348	 -

(4) Împrumuturi către părți afiliate/legate

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
Împrumuturi pe termen scurt	597.000	4.150.000
Dobânda de încasat aferentă împrumuturilor	<u>58.921</u>	<u>259.327</u>
	<u>655.921</u>	<u>4.409.327</u>

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

Împrumutat	<u>Valoare împrumut la 31 decembrie 2012</u>	<u>Data rambursare</u>	<u>Dobanda practicată</u>
SC Timgaz SA	597.000	1 septembrie 2013	Dobânda de referință BNR

Creditele au fost acordate fără garanții specifice.

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

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

(b) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților		
- Administratori	1.049.722	1.843.301
- Directori	2.032.044	1.043.509
	<u>3.081.766</u>	<u>2.886.810</u>

27 CONTRACTE DE CONSTRUCȚII

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costuri totale suportate și profitul recunoscut (minus pierderile recunoscute) până la zi	117.447.441	59.958.772
Minus: facturile emise până la zi	<u>(113.442.633)</u>	<u>(54.428.988)</u>
Poziția netă a contractelor în curs de desfășurare în bilanțul contabil	<u>4.004.808</u>	<u>5.529.784</u>
Sume datorate de clienți pentru lucrările de construcții	5.151.944	6.740.835
Sume datorate clienților pentru lucrările de construcții	<u>(1.147.136)</u>	<u>(1.211.051)</u>
	<u>4.004.808</u>	<u>5.529.784</u>

28 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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 amenzii aplicate, cu termen 26 aprilie 2013.
- depunerea la ANAF a dosarului-cerere de esalonare la plată a amenzii 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