

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

1. 1 INFORMAȚII GENERALE

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

Societatea are capital social în valoare de 38.133.575,1 lei (31 decembrie 2014: 38.133.575,1 lei), constând în 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2014: 381.335.751) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2014: 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 30 iunie 2014 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
Timgaz SA	filială	România	97,86	înființare

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 30 Iunie 2015
(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.

2.2.1. Continuitatea activității

Ca urmare a activităților de finanțare derulate și a atenției sporite acordate capitalului circulant, Societatea își menține 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 cursul anului 2014 Societatea a demarat un amplu proces de restructurare operațională, pentru a alinia baza de active și numărul de angajați la capacitatea de utilizare prezentă.

Baza planului de restructurare constă în reducerea personalului și a bazei de active, pentru alinierea acestora la volumul de afaceri previzionat și obținerea profitabilității EBITDA. Managementul previzionează ca Societatea va avea abilitatea de a îmbunătăți calitatea serviciilor oferite și, prin optimizarea continuă a structurii de costuri, poate securiza cu succes noi contracte generând o cifră de afaceri anuală medie asemănătoare cu cea din anii anteriori. Măsurile care se vor continua a fi întreprinse sunt:

- Analizarea contractelor aflate în curs de execuție.
- Renegocierea contractelor de furnizare
- Esalonarea datoriilor companiei
- Reducerea consumurilor de resurse materiale și financiare.
- Identificarea unor noi oportunități privind piața construcțiilor, atât intern cât și extern
- Întocmirea unor oferte care să asigure marja de profit propusă
- Adaptarea numărului de salariați
- Vânzarea unor active ale societății
- Creșterea și diversificarea activității de producție în domenii în care societatea deține resurse umane, materiale, precum și expertiza necesară

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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.2.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) Standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

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

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

- **IFRS 9 "Instrumente financiare" și completări ulterioare** (data intrării în vigoare nu a fost încă stabilită);
- **IFRS 14 "Reglementarea conturilor amânate"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **IFRS 15 "Venituri din contracte clienți"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28 Interese existente în alte entități: aplicarea excepției privind consolidarea**, (în vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare** (în vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la diverse standarde Îmbunătățiri ale IFRS (2012 - 2014)** (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- **Amendamente la IFRS 10 și IAS 28, Vanzare sau aporturi de active între un investitor și un asociat sau Joint Venture** (în vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 27 Metoda punerii în echivalență în Situații financiare individuale**, (în vigoare de la 1 ianuarie 2016);
- **Amendamente la IAS 16 și IAS 41: Imobilizări corporale" și IAS 41 „Agricultura”- active biologice** (în vigoare de la 1 ianuarie 2016);

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Societatea anticipează 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 anuale 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 2014 urmează a fi emise în termenul legal.

2.4 Raportarea pe segmente

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

2.5 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(b) Tranzacții și solduri

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

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb care se referă la împrumuturi și la numerar și echivalente de numerar sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „veniturilor sau cheltuielilor financiare”.

Activele și pasivele monetare denominate în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 30 iunie 2015, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt 1 USD = 3.9969 lei (31 decembrie 2014: 1 USD = 3.6868 lei) și 1 EUR = 4,4735 lei (31 decembrie 2014: 1 EUR = 4,4821 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

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.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.7 Imobilizări corporale (continuare)

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

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

2.8 Imobilizări necorporale

Programe informatice

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

2.9 Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

2.11 Active financiare

Împrumuturi și creanțe

Clasificare

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

Recunoaștere și evaluare

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

2.12 Compensarea instrumentelor financiare

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

2.13 Stocuri

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.14 Creanțe comerciale

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

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

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

Ajustarea este calculată ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate pe baza ratei dobânzii efective inițiale. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustare, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „ajustări de valoare privind activele circulante”, 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 de furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității). În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.18 Imprumuturi

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

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

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

2.19 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.20 Poziții fiscale incerte

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

2.21 Beneficiile angajaților

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

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

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

Beneficii la încetarea activității

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(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 criterii specifice pentru fiecare dintre activitățile societății așa cum au fost descrise mai jos. Valoarea veniturilor nu este considerată evaluabilă în mod fiabil până nu au fost soluționate toate contingențele referitoare la vânzări. Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

(a) Contracte de construcție

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.23 Recunoașterea veniturilor (continuare)

(a) Contracte de construcție (continuare)

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. Se consideră că livrarea are loc când produsele au fost expediate la locația specificată, riscurile de uzură și pierdere au fost transferate, și clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare. Vânzările sunt achitate, de regulă, cu numerar sau cu alte instrumente de plată. Societatea nu derulează niciun program de fidelitate.

2.24 Contracte de leasing

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

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

2.25 Distribuirea dividendelor

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

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

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

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

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

Societatea nu are active semnificative purtătoare de dobândă. Riscul de rată a dobânzii provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. În 2014 și 2013, împrumuturile societății la o rată variabilă au fost denominate în Lei, dolar SUA și în Euro.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

(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.

(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 astfel încât societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei societății, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

La 30 iunie 2015	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	18.554.313	13.560.755		32.115.069
Obligații din leasing financiar	575.009	1.688.030		2.263.038
Furnizori și alte datorii	48.548.786	5.970.801		54.519.586
Total	67.678.108	21.219.585		88.897.693

La 31 decembrie 2014	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	13.737.006	13.465.702		27.202.708
Obligații din leasing financiar	1.145.455	1.578.732		2.724.187
Furnizori și alte datorii	59.737.769	5.938.699		65.676.468
Total	74.620.229	20.983.133		95.603.363

3.2 Managementul riscului de capital

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

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

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

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
Total împrumuturi (nota 15)	34.378.107	29.926.895
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	(17.420.979)	(20.433.181)
Datoria netă	16.957.128	9.493.713
Total capitaluri proprii	30.130.069	44.715.718
Total capital	47.087.197	54.209.431
Gradul de îndatorare	36.01%	17.51%

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.3 Estimarea la valoarea justă

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

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) Recunoașterea veniturilor

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

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

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

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

(b) Impozit pe profit

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE (continuare)

(c) *Deprecierea estimată a activelor imobilizate*

Determinarea pierderii din deprecierea echipamentelor necesită raționamente semnificative, după cum este descris în nota 6. Când face această estimare, societatea compară valoarea contabilă netă a acestor echipamente cu cea mai mare valoare dintre prețul de vânzare estimat și valoarea netă actualizată a fluxurilor de numerar care vor fi generate de către echipamente de-a lungul duratei lor de viață rămase. La 30 iunie 2015 conducerea societății a analizat indicatorii de depreciere și a concluzionat că nu este necesară desfășurarea unor teste de depreciere sau recunoașterea unei pierderi din depreciere.

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

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

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

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

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 30 iunie 2015 sunt următoarele:

	<u>Construcții</u>	<u>Total</u>
Venituri pe segmente	17.491.969	17.491.969
EBITDA	(9.106.819)	(9.106.819)
Depreciere și amortizare	(4.628.432)	(4.628.432)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	(850.397)	(850.397)
Profit/(Pierdere) înainte		
impozitului pe profit	(14.585.648)	(14.585.648)
Impozit pe profit	-	-
Profitul / (Pierdere) perioadei	(14.585.648)	(14.585.648)
Active pe segmente	127.877.312	127.877.312
Total active	127.877.312	127.877.312
Datorii pe segmente	92.328.117	92.328.117
Datorii nealocate segmentelor		5.419.126
Impozit pe profit curent		-
Impozit pe profit amanat		5.419.126
Total datorii		97.747.243

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 30 iunie 2014 sunt următoarele:

	<u>Construcții</u>	<u>Alimentatie publica</u>	<u>Total</u>
Venituri pe segmente	132.292.415	216.870	132.509.285
EBITDA	(916.441)	(43.458)	(959.899)
Depreciere și amortizare	(5.430.724)	(35.120)	(5.465.844)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	(702.747)	-	(702.747)
Profit înaintea impozitului pe profit	(7.049.912)	(78.578)	(7.128.490)
Impozit pe profit	-	-	-
Profitul / (Pierdere) perioadei	(7.128.490)	(78.578)	(7.128.490)
Active pe segmente	181.060.541	22.228	181.082.769
Total active	181.060.541	22.228	181.082.769
Datorii pe segmente	123.387.990	100.807	123.488.797
Datorii nealocate segmentelor			
Impozit pe profit curent			
Impozit pe profit amanat	5.622.976	-	5.622.976
Total datorii			129.111.773

Detalierea veniturilor este următoarea:

Analiza veniturilor pe categorii	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
Lucrari de constructii ingineresti	15.430.297	130.093.386
Prestari de servicii	1.404.864	1.606.027
Vânzări de bunuri	656.808	809.872
	<u>17.491.969</u>	<u>132.509.285</u>

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri si construcții (lei)	Instalații tehnice și mașini (lei)	Alte instalații, utilaje și mobilier (lei)	Imobilizări corporale în curs (lei)	Total (lei)
<u>Valoarea brută</u>					
Sold la 1 ianuarie 2015	69.223.322	67.610.643	574.157	39.575	137.447.697
Creșteri*					
Cedări, transferuri și alte reduceri	(13.542)	(3.626.523)	(4.879)		(3.644.944)
Transferuri					
Sold la 30 iunie 2015	69.209.780	63.984.120	569.278	39.575	133.802.753
<u>Amortizare cumulată</u>					
Sold la 1 ianuarie 2015	4.736.257	51.138.509	364.471		56.239.236
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.138.337	3.466.311	20.746		4.625.394
Reduceri sau reluări	(6.668)	(2.945.105)	(4.879)		(2.956.651)
Sold la 30 iunie 2015	5.867.927	51.659.715	380.338		57.907.979
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	64.487.065	16.472.135	209.685	39.575	81.208.461
Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2015	63.341.853	12.324.406	189.940	39.575	75.894.774

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul perioadei raportate sunt prezentate mai jos:

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Rezerva de reevaluare la începutul exercitiului	36.792.877	37.013.004
Diferente din reevaluare în cursul exercitiului		-
Sume transferate din rezerva de reevaluare în cursul exercitiului	(3.188)	(220.127)
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercitiului	36.789.689	36.792.877

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

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cost	5.833.785	7.109.765
Amortizare cumulată	3.619.018	(3.467.461)
Valoare contabilă netă	2.214.767	3.642.304

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni, brevete, licente mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (lei)	Imobilizări necorporale în curs (lei)	Total (lei)
Sold la 1 ianuarie 2015	995.186		995.186
Creșteri			
Cedări, transferuri și alte reduceri			
Sold la 30 iunie 2015	995.186		995.186
<u>Amortizare cumulată</u>			
Sold la 1 ianuarie 2015	988.536		988.536
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	3.037		3.037
Reduceri sau reluări			
Sold la 30 iunie 2015	991.573		991.573
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	6.650		6.650
Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2015	3.613		3.613

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(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:

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	9.530.340	17.939.558
Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	17.420.979	20.433.181
Total	26.951.319	38.372.739

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

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
Împrumuturi (excluzând obligațiile de leasing financiar)	32.115.069	27.202.708
Obligațiile de leasing financiar	2.263.038	2.724.187
Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	47.324.778	58.359.330
Total	81.702.885	88.286.225

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

9 CLIEȚI ȘI ALTE CREANȚE

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
Creanțe comerciale	17.261.735	19.912.458
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	(13.782.876)	(10.674.366)
Creanțe comerciale - net	3.478.859	9.238.092
- din care în relație cu părțile afiliate (nota 24)	3.822.642	3.732.928
TVA de încasat	224.952	128.708
Cheltuieli în avans	754.036	794.890
Avansuri acordate furnizorilor	10.851.432	13.343.598
Debitori diverși	527.405	656.044
Minus: provizion pentru deprecierea debitorilor diverși	(392.324)	(368.550)
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	2.235.501	2.492.721
-din care în relație cu părțile afiliate	2.235.501	2.235.501
Sume de facturat	35.712	44.407
Garanții acordate	4.782.746	5.295.234
- din care în relație cu părțile afiliate (nota 24)	3.537.829	3.537.829
Minus provizion garanții acordate	(3.537.829)	
Alte creanțe	164.770	581.609
	19.125.259	32.206.754
Minus: Porțiunea pe termen lung a garanțiilor	(4.006.100)	(3.926.787)
Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și a altor creanțe	15.119.160	28.279.967

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

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

	<u>2015</u>
La 1 ianuarie 2015	(11.042.916)
Provizion pentru deprecierea creanțelor	6.679.293
Sume reluate în cursul perioadei	<u>(9.180)</u>
La 30 iunie 2015	17.713.029

11 STOCURI

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Materii prime	8.736.108	5.531.827
Provizioane pentru materii prime	(824.829)	(824.829)
Producția în curs de execuție	57.903	308.709
Produse semifabricate	613.251	276.440
Provizioane pentru produse semifabricate	(38.287)	(38.257)
Mărfuri	0	0
Produse finite	23.332	23.875
Provizioane pentru produse finite	(2.224)	(2.224)
Alte stocuri	6.622	6.916
Stocuri în custodie la terți	<u>125.271</u>	<u>3.334.125</u>
Total	<u>8.697.175</u>	<u>8.616.582</u>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Numerar în bancă	5.698.333	6.415.027
- sume în lei	5.696.931	6.361.095
- sume în altă monedă	1.402	53.932
Conturi bancare restrictionate garantii de buna executie	11.711.224	14.010.000
- pe termen scurt	6.849.942	6.925.113
- pe termen lung	4.861.281	7.084.888
Numerar în casă	9.833	7.690
- sume în lei	9.833	7.690
- sume în altă monedă	-	-
Altele	1.590	464
- sume în lei	1.590	464
- sume în altă monedă	-	-
	17.420.979	20.433.181

Mentiune: Numerarul în banca în lei în valoare de 5.698.333 conține numerar în cont escrow de 5.526.009 lei, sume destinate aprovizionării de utilaje și plății subantreprenorilor de specialitate, necesare executării contractului "Instalație de comprimare și uscare gaze naturale aferente depozitului Sarmasel", provenite din avansul încasat de la beneficiarul acestei lucrări.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015**
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

13 CAPITAL SOCIAL SI PRIME DE CAPITAL**Acțiuni**

Structura acționariatului este după cum urmează:

		30 iunie 2015			31 decembrie 2014		
	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	87.881.737	14.387.160	23,0457		92.870.779	15.211.424	24,3541
PERSOANE FIZICE	77.098.243	12.632.476	20,2179		72.109.201	11.808.212	18,9096
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 2014: 381.335.751 acțiuni) având o valoare netă de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2014: 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 PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
Datorii comerciale	16.701.646	22.716.363
- din care în relație cu părțile afiliate (nota 24)	58.940	421.238
Avansuri primite de la clienți	17.498.515	21.420.173
Sume datorate clienților în legătură cu contractele de construcție	-	987.542
Contribuții, asigurări sociale și alte impozite	4.728.834	4.677.259
Alte datorii la buget	2.465.975	2.639.879
Garanții reținute	13.124.616	13.235.252
- din care în relație cu partile afiliate	-	-
	54.519.586	65.676.468
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	(4.424.252)	(4.392.150)
Minus porțiunea pe termen lung datorii buget	(1.546.549)	(1.546.549)
Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor datorii	48.548.786	59.737.769

15 ÎMPRUMUTURI

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	13.560.755	13.465.702
Obligații din leasing financiar	1.688.030	1.578.732
	15.248.785	15.044.435
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	17.933.155	12.766.493
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	621.159	970.513
Obligații din leasing financiar	575.009	1.145.455
	19.129.322	14.882.460
Total împrumuturi	34.378.107	29.926.895

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 30 iunie Societatea avea emise din liniile de credit, scrisori de garanție în favoarea beneficiarilor în valoare de 7.539.489 lei (15.327.734 lei la 31 decembrie 2014)

Împrumuturile bancare pe termen scurt și lung – linii capital de lucru, linii SGB, credite investiții, utilizate în valoare de 39.654.558 lei (31 decembrie 2014: 42.530.442) precum și esalonarea datoriilor la bugetul de stat, sunt garantate atât cu bunuri imobile și mobile, cât și cu contracte de execuție lucrări aflate în derulare, cesionate.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

15 ÎMPRUMUTURI (continuare)

(a) Împrumuturi bancare

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

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora.

Valorile contabile ale împrumuturilor societății sunt exprimate în următoarele monede:

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
EURO	2.027.133	2.250.911
Leu românesc (RON)	30.087.936	24.951.797
	32.115.069	27.202.708

(b) Obligații din leasing financiar

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

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
Obligații brute din leasing financiar		
– plăți minime de leasing:		
Sub 1 an	603.351	1.205.490
Între 1 și 5 ani	1.725.120	1.611.574
	2.328.471	2.817.064
Cheltuieli financiare viitoare pentru leasing financiar	(65.433)	(92.877)
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar	2.263.038	2.724.187

Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar este următoarea:

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
Sub 1 an	575.009	1.145.455
Între 1 și 5 ani	1.688.029	1.578.732
	2.263.038	2.724.187

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

16 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	Provizioane garanții clienți	Litigii	Alte provizioane	Provizioane pensii	Total
La 1 ianuarie 2015	782.385	-	-	-	782.385
Constituiți	42.180				42.180
Anulari	(80.691)				(80.691)
La 30 iunie 2015	743.874				743.874

(a) Garanții acordate clienților

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

(b) Concedii neefectuate

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

(c) Provizion pentru beneficii post-angajare

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

(d) Alte provizioane

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

17 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
(Pierdere)/Câștig din cedarea imobilizărilor corporale	1.209.796	85.826

18 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
Cheltuieli de deplasare și diurnă	479.067	866.913
Chirii	94.460	760.356
Utilități	528.130	614.329
Asigurări	193.140	487.634
Reparații și întreținere	60.703	132.179
Transport	126.038	280.173
Taxe și cheltuieli similare	512.896	607.088
Altele	961.674	916.438
Total	2.956.287	4.665.110

19 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
Salarii și indemnizații	4.917.207	7.683.289
Cheltuieli cu asigurări sociale	1.287.539	2.402.822
Total	6.204.746	10.086.111

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
Număr mediu de angajați	345	617

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
Număr de angajați	317	550

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

20 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
Cheltuieli cu dobânda:		
- Împrumuturi bancare	(726.325)	(921.953)
- Obligații din leasing financiar	(36.580)	(66.958)
Cheltuiala cu diferențe de curs valutar pentru credite și leasing-uri	(273.516)	(19.015)
Cheltuiala cu alte diferențe de curs valutar	(84.243)	(4.050)
Cheltuiala cu sconturile acordate	-	(115.227)
Cheltuieli cu titlurile de plasament	-	(10.002)
Venituri din diferențe de curs valutar	61.096	69.017
Venituri din diferențe de curs valutar pentru leasing-uri	87.793	66.115
Venituri din sconturi primite	49	7.174
Venituri din cedare titluri de plasament	-	40.410
Cheltuieli financiare nete	(971.726)	(954.489)
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	121.329	251.742
Venituri financiare	121.329	251.742
Rezultat financiar	(850.397)	(702.747)

21 REZULTATUL PE ACȚIUNE(a) *De bază*

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului, cu excepția acțiunilor ordinare achiziționate de Societate și păstrate ca acțiuni de trezorerie. Societatea a înregistrat pierderi la 30 iunie 2015, respectiv 31 decembrie 2014.

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>2014</u>
Profit / (pierdere) atribuibil acționarilor	(14.585.648)	(14.383.768)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului	381.335.751	381.335.751
Rezultatul de bază pe acțiune	(0.0382)	(0.0377)

(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 2014 și 2013.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

22 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	<u>Iunie 2015</u>	<u>Decembrie 2014</u>
Profit net/ (pierdere neta)	(14.585.648)	(14.383.768)
Ajustări pentru:		
– Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)	4.628.432	10.657.825
– (Profit) / Pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 17)	(1.209.796)	(5.196.128)
– Venituri din dobânzi (nota 20)	(121.329)	(333.382)
– Cheltuiala cu dobânda (nota 20)	762.905	1.894.131
– Impozit pe profit	-	8.188.915
– Provizioane pentru stocuri și creanțe comerciale (nota 10)	6.670.113	660.129
– Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 16)	(38.511)	(3.693.307)
– Pierder/(profit)i din diferențe de curs valutar	143.341	246.466
– Castig net din vanzarea titlurilor de participare	-	(30.409)
Modificări ale capitalului circulant:		
– Stocuri (crestere)/descrestere	(80.593)	15.268.113
– Clienți și alte creanțe (crestere)/descrestere	6.395.685	46.283.640
– Furnizori și alte datorii (descrestere)/crestere	(11.095.237)	(52.402.955)
Numerar generat din exploatare	<u>(8.530.638)</u>	<u>7.159.270</u>

Tranzacții nemonetare

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

23 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

23 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

23 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.

24 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 perioadei de raportare, Societatea a efectuat tranzacții cu societăți din cadrul grupului. Reglementările fiscale din România cu privire la preturile de transfer sunt în curs de dezvoltare. Ca urmare, în cazul unui control fiscal asupra preturilor de transfer, este posibil ca Societatea să i se ceară prezentarea documentelor utilizate în stabilirea pretului de transfer, să recalculeze rezultatele fiscale și să plătească impozite suplimentare. La data raportării, Societatea a înregistrat un provizion pe creanțele generate de acționarul semnificativ Dafora SA, data fiind încheierea data de Tribunalul Sibiu cu privire la deschiderea procedurii de insolvență începând cu 19.06.2015

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
Salflom 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
Plastsistem SA	entitate sub control comun
Teraplast SA	entitate sub control comun
Transgex SA	entitate sub control comun

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

23 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

b) Vânzări de bunuri și servicii

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Vânzări de servicii		
- părți afiliate	551.387	907.982
- părți legate		
Vânzări de bunuri		
- părți afiliate		
- părți legate		
	<u>551.387</u>	<u>907.982</u>

c) Cumpărări de bunuri și servicii

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Cumpărări de servicii		
- părți afiliate	35.731	244.731
- părți legate	322.534	501.636
Cumpărări de bunuri		
- părți afiliate		2.039
- părți legate		91.023
	<u>358.265</u>	<u>839.429</u>

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

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
<i>Solduri debitoare cu parti afiliate/legate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	3.231.462	3.126.834
- părți legate	365.608	374.218
	<u>3.597.070</u>	<u>3.501.052</u>
Sume datorate pentru contractele de construcții	<u>2.235.500</u>	<u>2.235.500</u>
Garantii	<u>3.537.829</u>	<u>3.537.829</u>
Avansuri acordate pentru mijloace fixe		
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate/legate</i>		
Furnizori		
- părți afiliate	58.940	14.632
- părți legate	686.269	406.605
	<u>745.209</u>	<u>421.237</u>
Garantii	-	-

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 Iunie 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

23 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)**e) Împrumuturi către părți afiliate/legate**

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	(lei)	(lei)
Împrumuturi pe termen scurt	485.000	505.000
Dobânda de încasat aferentă împrumuturilor	106.180	101.094
	<u>591.180</u>	<u>606.094</u>

f) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

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

	<u>30 iunie 2015</u>	<u>30 iunie 2014</u>
Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților		
- Administratori și manageri	414.263	506.991
- Directori	465.487	412.808
	<u>879.750</u>	<u>919.799</u>

24 EVENIMENTE AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE

Mai 2015 – Înalta Curte de Casație și Justiție s-a pronunțat în cazul dosarului privind amenda emisă de către Consiliul Concurenței, respectiv a respins recursul formulat de societate. În vederea achitării acestei datorii către bugetul de stat a fost obținută o esalonare pe o perioadă de 50 luni, începând cu martie 2013.

Iunie 2015 – Conform Hotărârilor CA nr 7/04.06.2015 și nr 8/24.06.2015, au loc schimbări în conducerea executivă, prin numirea unui nou Director Financiar, respectiv a unui nou Director General.

- Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție - Direcția de Investigare a Infrastructurii de Criminalitate Organizată și Terorism, comunică societății Procesele Verbale de aplicare a sechestrului asigurator asupra unor bunuri imobile din patrimoniul societății, ca urmare a introducerii Condamag ca parte responsabilă civilmente în dosarul penal nr 4/D/P/2014. Valoarea bunurilor asupra cărora s-a instituit sechestrul asigurator este de 48.018.003 lei

25 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

- **Iulie 2015** – Prin Hotărârea CA nr 10/14.07.2015 se decide formularea și depunerea la Tribunalul Brașov cererea de declanșare a procedurii insolvenței, împreună cu declarația privind intenția de reorganizare a activității societății în baza unui plan de reorganizare. În data de 20.07.2015 Tribunalul Brașov dispune deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva Condamag și desemnează ca administrator judiciar provizoriu pe Rominsolv SPRL.