



500075 Brasov – Romania, str. Avram Iancu nr.52
500053 Brasov – Romania, str. Cristianului nr.11
Capital social : 38.133.575,1 RON
Reg. Com. J08/35/1991 CUI : RO1100008
IBAN : RO 96BTRLRONCRT00G7309406 Banca Transilvania
SPLIT TVA IBAN : RO18 BRTL RONT VA00 G730 9401 Banca Transilvania

S.C. CONDMAG S.A.
Tel : +40-368 405 818
Fax: +40-368 405 817
E-mail: condmag@condmag.ro
Web: <http://www.condmag.ro>

Raport anual

Pentru exercițiul financiar 2020

Data raportului 31.12.2020

Denumirea societății comerciale SC CONDMAG SA

Sediul social Brașov Str. Avram Iancu nr. 52

Numărul de telefon /fax 0268/549311

Codul unic de înregistrare la oficiul Comerțului 1100008

Număr de ordine în registrul Comerțului J08/35/1991

Piața reglementată pe care s-au tranzacționat valorile mobiliare emise a fost RASDAQ, iar din data de 17.07.2007 valorile mobiliare emise se tranzacționează pe BURSA DE VALORI BUCUREȘTI categoria Standard.

Capitalul social subscris și vărsat 38.133.575 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială

1. Analiza activității societății comerciale

1.1.Descrierea activității de bază a societății comerciale

1.1.a.) Detaliat, domeniile de activitate ale societății sunt:

CONSTRUCȚIA DE CONDUCTE :

- conducte colectoare în câmpurile de gaze; magistrale de transport gaze; magistrale transport petrol / produse petroliere; conducte pentru alimentarea cu apă / canalizări; subtraversări și supratraversări susținute pe cabluri, autoportante, etc.; rețele de distribuție gaze (oțel și PE)

IZOLARE MATERIAL TUBULAR : Izolație cu benzi aplicate la rece sau la cald

CONSTRUCTIA DE INSTALAȚII :

- stații de tratare gaze; stații de comprimare gaze; stații de pompare; instalații de stocare produse petroliere; stații de reglare măsurare (SRM) gaze; lucrări instalații sanitare și încălzire centrală

CONSTRUCTII CIVILE :

- construcții civile și industriale; drumuri fără îmbrăcăminte asfaltică

PROIECTARE :

- instalații, SDV -uri pentru construirea conductelor; sisteme de alimentare cu gaze a localităților; reparații capitale conducte magistrale și SRM -uri

1.1.b.) CONDMAG S.A. a fost înființată și înregistrată sub numărul J08/35/1991

1.1.c.) În timpul exercițiului financiar 2020 , societatea a avut următoarea organizare :

- Administrație Brașov
- Punct de lucru Brașov

- Punct de lucru Mediaș
- Punct de lucru Logistic Brașov

1.1.d.) Achiziții, înstrăinări și casări în anul 2020:

În cursul exercițiului financiar 2020 au avut loc diminuări prin vânzare, după cum urmează :

a).Terenuri (valoare 31.12.2020 = 8.386.629 lei)

Nu s-au înregistrat modificări în valoarea terenurilor

b).Construcții (valoare 31.12.2020 = 5.768.873 lei)

În cursul anului 2020 valoarea construcțiilor a scăzut ca urmare a vânzării efectuate.

c).Instalații tehnice și mijloace de transport, mobilier și alte active corporale (valoare 31.12.2020 = 26.163.795 lei)

În cursul anului 2020 valoarea instalațiilor tehnice, a mijloace de transport, mobilier și alte active corporale a scăzut prin vânzare .

1.1.e.) Rezultate în urma evaluării activității societății.

În ultimii 20 de ani, compania a depins foarte mult de companiile mari locale de energie: Transgaz, Romgaz, Petrom și Conpet. Cum industria de profil a cunoscut o scădere a fondului de investiții, CONDMAG SA BRAȘOV a demarat un amplu proces de restructurare operațională pentru a alina baza de active și numărul de angajați la capacitatea de utilizare prezentă.

În condițiile în care în ultimii ani piața de petrol și gaze a înregistrat o continuă scădere, pe fondul deprecierei prețului țițeiului, companiile care prestează servicii în acest domeniu s-au confruntat cu probleme importante în menținerea echilibrului financiar. Marjele de profitabilitate ale operatorilor au fost tot mai mici pe o piață cu puține proiecte de investiții, cu lucrări de mentenanță sub nivelul anilor trecuți și fără proiecte noi importante. În această situație, începând din anul 2010, Condmag SA a încercat să conserve resursele tehnice și umane de care dispunea, așteptând relansarea pieței de profil și accesând proiecte în număr și valori mult sub potențial. Strategia viza depășirea perioadei dificile și pregătirea companiei pentru proiectele investitoriale importante anunțate de către investitorii din această piață. Perioada lungă de așteptare și diluarea semnificativă a rezervelor acumulate a început să se reflecte în valoarea datoriei către creditorii societății, în continuă creștere.

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

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

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) SC Condmag SA în anul 2020 a înregistrat un profit net de 1.534.561 lei .

b) Total venituri realizate în 2020 sunt în sumă de 9.352.442 lei din care cifra de afaceri de 4.186.917 lei.

c) SC Condmag SA in anul 2020 nu are venituri din export.

d) Total costuri aferente veniturilor anului 2020 sunt în sumă de 9.512.849 lei, din care:
- cheltuieli de exploatare: 9.512.698 lei
- cheltuieli financiare: 151 lei

e) În anul 2020 SC Condmag SA deține aproximativ 2% din piata de construcții montaj.

f) În anul 2020 Condmag a încasat la termenele contractuale 90 % din lucrările facturate. La 31.12.2020 societatea are garanții de bună execuție blocate în bănci în sumă de 1.924.592 lei si disponibil in conturi curente in suma de 2.388.790 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Ponderea serviciilor oferite de CONDMAG, precum și cifrele de afaceri sunt menționate în tabelul de mai jos :

Nr. Crt	DENUMIRE ACTIVITATE	2018		2019		2020	
		CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%)	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%)	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI (%)
1.	Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide	539.865	16.04	4.245.490	59.69	1.914.630	45.73
2.	Vânzări de bunuri	78.839	2.34	483.244	6.79	1.975	0.05
3.	Prestari servicii	960.729	28.55	615.092	8.65	318.771	7.61
4.	Venituri din redevente si chirii	1.786.176	53.77	1.768.701	24.87	1.951.541	46.61
	TOTAL	3.365.609	100,00	7.112.526	100,00	4.186.917	100,00

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială:

Principalii furnizori:

NR. CRT	DENUMIREA FURNIZORULUI	MATERIA PRIMĂ, MATERIALE	SURSE
1.	MACH 1 TRADE SRL BRASOV	Piese auto	Indigene
2	MOL ROMANIA SRL CLUJ	Motorina,	Indigene
3	GRIMAS CONTROL SRL COVASNA	Filme, solutii pt. laborator gama	Indigene
4.	ANVELO SRL BRASOV	Anvelope, autuo utilaje	Indigene
5	LUKOIL ROMANIA SRL BUCURESTI	Motorina, benzina	Indigene

1.1.4. Evaluarea activităților de vânzare

- a) In anul 2020 cifra de afaceri arată o reducere fata de anul 2019, iar profitul net a crescut la 1.534.561 lei, după cum urmează:.

- Lei -

Anul	2018	2019	2020
Cifra de afaceri	3.365.609	7.112.526	4.186.917
Profit net	(8.102.803)	1.121.627	1.534.561

Conducerea societății are în vedere creșterea performanțelor economice ale societății prin:

- executia in termen a lucrărilor de construcții de conducte de transport și rețele de distribuție gaze naturale din țară .
- participarea la licitatii interne pentru lucrări noi potrivit obiectului de activitate al societății
- identificarea de noi oportunitati de afaceri prin adoptarea unor strategii de dezvoltare pe piete externe

- b) Dintre principalii competitori amintim : INSPET PLOIESTI, IPM PARTNERS, HABAU, ROMINSTA CRISTESTI, PETROCONST CONSTANTA,.

Societatea este dependentă de lucrările demarate de principalii clienți de pe această piață: SNTGN Transgaz Mediaș, Romgaz Mediaș, OMV Petrom, datorită specificului activității.

1.1.5. Numărul mediu al angajaților CONDMAG la 31.12.2020 a fost de 37. Societatea dispune de angajați cu pregătire de specialitate și experiență în domeniul activității. Nu au existat conflicte de menționat. Raporturile dintre patronat, conducerea executivă și angajați sunt bune.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător

Pentru reducerea impactului asupra mediului a activităților pe care le desfășoară, CONDMAG S.A. a stabilit o serie de măsuri pentru:

- utilizarea de instalații și echipamente care să reducă emisiile în aer, respectiv evaluarea gradului de utilizare a activelor societății pe baza estimărilor cu privire la necesarul de active pentru perioada următoare.
- gestionarea deșeurilor prin instituirea unui sistem de depozitare selectivă a deșeurilor rezultate, extinderea soluțiilor de refolosire și valorificare a acestora

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare – dezvoltare:

În anul 2020 societatea nu a avut activitate de cercetare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

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 preț: este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței.

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 societății.

Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar. 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.

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.

b) 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 părțile 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.

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.

Anul	2018	2019	2020
Gradul de Indatorare	141 %	177 %	192 %

c) Riscul de lichiditate: (riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâmpine dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Acesta poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă. Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de entitățile operaționale ale societății. Conducerea societății monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități, 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 grupul să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei 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.

	2019	2020
Lichiditate curentă		
Active curente/Datorii curente	2.78	0.97
Lichiditate imediată		
Active curente - Stocuri/Datorii curente	2.34	0.85

d) Riscul de cash flow

	2019	2020
Flux de numerar din activitatea curentă	(182.817)	(2.613.656)
Flux de numerar din investiții	1.451.403	3.773.223
Flux de numerar din activități de finanțare	(685.926)	(1.768.344)
Flux de numerar total	582.661	(608.777)
Numerarul la începutul perioadei	4.348.656	4.931.317
Numerarul la finele perioadei	4.931.317	4.332.539

1.1.9. a) Conducerea societății prin diagnosticarea activității prin observarea directă și studiul documentelor ia măsuri pentru desfășurarea activității în condiții optime:

	2019	2020
Viteza de rotație a stocurilor	3.96 ori/an	4.02 ori/an
Viteza de rotație a clienților	266 zile	441 zile

b) Cheltuieli de capital

	2019	2020
-cheltuieli cu resursele umane:	2.100.118	2.010.964

- cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate ca urmare achizițiilor și cele realizate în regie proprie

6811	2019	2020
	1.475.382	754,457

c) Un aspect important în activitatea de bază îl reprezintă sezonalitatea.

Construcția de conducte nu se poate efectua pe perioada iernii la temperaturi scăzute; un alt aspect îl reprezintă organizarea licitațiilor (mai ales cele de anvergură), care de regulă au loc în trimestrul II al anului.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Principalele capacități de producție cu terenul aferent la valoarea de inventar precum și activele deținute în vederea vânzării sunt prezentate în tabelul alăturat :

Nr. Crt	AMPLASARE	TEREN MP	VALOARE	MIJLOACE FIXE	TOTAL
1	BRASOV	30.733,44	9.694.458	30.687.966	40.382.424
2	MEDIAS	50.670,00	4.118.681	14.338.849	18.457.529
3	RASNOV	28.864	1.141.000	182.840	1.323.840
4	FELDIOARA	60.000	3.920.000		3.920.000
5	DANES	15.960	326.200		326.200
6	ISACCEA	8.197	114.800		114.800
	TOTAL	194.424,51	19.315.139	45.209.655	64.524.794

2.2. Terenurile și clădirile societății au fost reevaluate în anul 2012 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de piață.

Gradul de uzură al proprietăților societății:

Imobilizări corporale	Grad uzura %	Nr mijloace fixe	
		Total	Din care amortizate 100%
1. constructii	27,07%	66	44
2. instalatii tehnice si mijloace de transport	94,43%	627	542
3. alte instalatii utilaje mobilier	78,21%	49	42

2.3 Nu există probleme legate de proprietate. În anul 2015 asupra bunurilor imobile a fost instituit sechestrul asigurător/in vederea confiscării speciale din partea DIICOT -. Structura Centrală ca urmare a introducerii societății ca și parte responsabilă civilmente în Dosarul Penal 4/D/P/2014.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de SC CONDMAG SA este Bursa de Valori București categoria Standard.

3.2. Repartizarea profitului:

La sfârșitul anului, conform legislației în vigoare, Administratorul special propune distribuirea profitului pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori.

Din anul 2006 nu s-au repartizat sume din profitul net pentru plata de dividende, profitul net dupa repartizarea sumelor la fondul de rezerva a fost repartizat la fondul de dezvoltare.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni. Nu e cazul.

3.4 În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale. Nu e cazul.

3.5 In cazul in care societatea comercială a emis obligațiuni/alte titluri de creanță, precizarea modului în care societatea isi achită obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori. Nu e cazul.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. a) Administratorii S.C.CONDMAG S.A. BRASOV la data de 31.12.2020 sunt:

Administrator special	GHEORGHE CĂLBUREAN	- 60 ani, inginer de foraj, 33 ani de experienta in domeniu gazelor naturale
Administrator judiciar	ROMINSOLV SPRL prin FLORIAN MATEITA MIRCEA DEACONU DANIELA ZAROSCHI	

b) Administratorii societatii nu detin participatii la capitalul social al societății comerciale

c) La 31 decembrie 2020, Societatea nu deține titluri sub formă de acțiuni ori interese de participare la alte societati.

Tranzacțiile în anul 2020 cu societăți și persoane afiliate.

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi:

Dafora SA - acționar semnificativ

Furnizarea de bunuri și servicii de către CONDMAG S.A. către societăți și persoane afiliate în perioada 01.01.2020-31.12.2020:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Vânzări de servicii		
- părți afiliate	205.899	852.963
- părți legate		

Vânzări de bunuri

- părți afiliate
- părți legate

	205.899	852.963
--	----------------	----------------

Cumpărarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. de la societăți și persoane afiliate, în perioada 01.01.2020-31.12.2020:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>		
- părți afiliate	130.411	114.410
- părți legate	0	0
<i>Cumpărări de bunuri</i>		
- părți afiliate	0	0
- părți legate	0	0
	130.411	114.410

Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	143.419	605.949
- părți legate	0	0
	143.419	605.949
Sume datorate pentru contractele de construcții	0	0
Garantii	0	0
Avansuri acordate pentru mijloace fixe		-
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate/legate</i>		
Furnizori		
- părți afiliate	143.154	335.762
- parti legate	143.154	335.762

Împrumuturi către părți afiliate/legate

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
--	------------------------------	------------------------------

	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
Împrumuturi pe termen scurt		0
Dobânda (de referința BNR) de încasat aferentă împrumuturilor		
	<u>0</u>	<u>0</u>

4.2. a) Membrii conducerii executive la data de 31.12.2020 sunt: Călborean Gheorghe

b) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al societății are următoarea structură :

Conducerea administrativă și executivă nu a fost implicată în litigii.

5. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ

5.a. Elemente de bilanț

INDICATORI	SOLD EXISTENT LA :	SOLD EXISTENT LA :	SOLD EXISTENT LA :
ACTIV	31.XII.2018	31.XII.2019	31.XII.2020
I. Active fixe – total , din care :	46.871.980	46.105.739	44.563.070
1. Necorporale	0	0	0
2. Corporale	13.110.915	11.500.514	10.725.425
3. Imobilizari financiare	0	0	0
4. Activ aferent impozitului amanat	4.720.301	4.720.301	5.673.417
5. Active imobilizate detinute spre vanzare	29.040.764	29.884.924	28.164.228
II. Active circulante - total, din care:	10.564.153	11.202.700	7.124.567
4. Stocuri	3.968.358	1.748.202	865.881
5. Creanțe:	2.247.139	4.523.181	1.936.148
6. Numerar si echivalente de numerar	4.348.656	4.931.317	4.322.539
III. Conturi de regularizare si asimilate – din care:	13.259	10.621	7.340
7. Cheltuieli înregistrate în avans	13.259	10.621	7.340
8. Decontări din operatiuni în curs de clarificare			
IV. Prime privind ramb. Obligatiunilor			
TOTAL ACTIV (I+II+III+IV)	57.449.392	57.319.061	51.694.978

INDICATORI PASIV	31.XII.2018	31.XII.2019	31.XII.2020
I. Capitaluri proprii	-11.872.685	-11.464.204	-12.073.583

II. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	14.828.846	12.658.880	14.451.128
III. Datorii din care:	54.493.231	56.124.385	49.317.433
- pe termen scurt	7.607.354	4.036.191	7.367.639
- pe termen lung	46.885.877	52.088.194	41.949.794
IV. Venituri inregistrate in avans	0	0	0
TOTAL PASIV (I+II+III+IV)	57.449.392	57.319.061	51.694.978

9. Venituri totale	27.427.972	14.099.013	9.352.442
10. Cheltuieli totale	36.700.213	13.281.079	9.512.849
11. Profit brut - (rd. 9-10)	(9.272.241)	817.934	-160.407
11.1 Venituri din impozitul profit amanat	1.169.438	303.693	1.694.968
12. Profit net	(8.102.803)	1.121.627	1.534.561

5.b. Contul de profit si pierderi

Nr. Crt		2018		2019		2020	
		CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI %	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI %	CIFRA DE AFACERI	PONDEREA DIN CIFRA DE AFACERI %
1.	Vânzări nete	3,365,609		7.112.526		4.186.917	
2.	Cheltuieli materiale	348,540	10.36	1.884.814	26.5	297.414	7.10
3.	Cheltuieli cu personalul	2,001,250	59.46	2,100,118	29.53	2.010.964	48.03
4.	Prestații externe	888,465	26.40	3,492,125	26.40	2.295.004	54.81

5.c. Situatia cash-flow

	2020	2019
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Numerar generat din exploatare	<u>(2.613.656)</u>	<u>(182.817)</u>
Dobânzi plătite		
Impozit pe profit plătit		-
Numerar net generat din activități de exploatare	<u>(2.613.656)</u>	<u>(182.817)</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	0	0
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale	3.766.731	1.444.436
Plata in numerar pentru achizitii actiuni	0	0

Incasari in numerar din vanzarea de actiuni	0	0
Incasari din dobanzi	6.492	6.967
Numerar net utilizat în activitățile de investiții	<u>3.773.223</u>	<u>1.451.403</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni		
Încasări/Rambursari în numerar din credite	0	0
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)	(1.768.344)	(685.926)
Plata/Încasarea în numerar pentru împrumuturile acordate În cadrul grupului		0
Plăți către furnizorii		0
Numerar net utilizat în activități de finanțare	<u>(1.768.344)</u>	<u>(685.926)</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>(608.777)</u>	<u>582.661</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	<u>4.931.317</u>	<u>4.348.656</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	<u>4.322.539</u>	<u>4.931.317</u>

6. Guvernanța corporativă

Condmag S.A. este o societate ale cărei acțiuni au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de B.V.B., sectorul titluri de capital, categoria standard, conform Hotărârii Consiliului de conducere al BVB nr.65/05.07.2007.

În vederea respectării principiului transparenței, vizibilității și credibilității, principii de bază ale guvernantei corporative, **Condmag S.A.** a adoptat voluntar, începând cu anul 2011, Regulamentul de Guvernanta Corporativa al societății, acesta fiind întocmit în conformitate cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori București.

Administrator special

Din data de 08.09.2015 administrarea societății este încredințată d-lui Calburean Gheorghe în calitate de Administrator Special și Rominsolv SPRL în calitate de Administrator Judiciar. După deschiderea procedurii de insolvență în data de 20.07.2015, activitatea societății s-a desfășurat sub supravegherea administratorului judiciar, Rominsolv SPRL și a judecătorului sindic, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014. Administratorul judiciar are în competență să încheie contractele de către societate, vizarea platilor și alte acte de administrare prevăzute de legea nr. 85/2014. Conform reglementărilor legale în vigoare, au fost supuse aprobării Comitetului Creditorilor operațiunile societății care sunt de competență acestuia. Societatea transmite administratorului judiciar rapoartări periodice cu privire la situația curentă a societății.

În cursul anului 2020, Administratorul special a emis mai multe hotărâri. Pentru exercitarea funcției de administrator special, dl. Calburean Gheorghe nu este remunerat de către Condmag S.A.

Începând cu anul 2011, Consiliul de Administrație a avut trei comitete consultative și anume: comitetul de nominalizare, comitetul de audit și comitetul de remunerare. Comitetele Consultative și-au suspendat activitatea începând cu data numirii Administratorului special.

a) Comitetul de Nominalizare a avut ca principală atribuție coordonarea procesului de desemnare a membrilor CA, astfel încât alegerea acestora să se realizeze printr-o procedură oficială, riguroasă și transparentă.

b) **Comitetul de Remunerare**, format din 3 administratori, a elaborat politica de remunerare pentru directori, iar pentru administratori în limitele stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

b) Comitetul de audit a fost format din 3 membri și a fost prezidat de administratorul independent având atribuții în ce privește examinarea, în mod regulat, a situațiilor financiare și a controlului intern.

Referitor la acest domeniu, Consiliul de Administrație a adoptat reguli stricte, menite să protejeze interesele societății, în domeniile raportării financiare și a controlului intern.

Condmag S.A. a asigurat efectuarea raportărilor periodice și continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante din cadrul societății.

Societatea a pregătit și a diseminat rapoarte periodice și continue relevante, în conformitate cu legislația contabilă și fiscală în vigoare sau cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

În anul 2020, dintre raportările transmise la BVB menționăm: calendar financiar 2020, materialele discutate în AGOA din 23/24 aprilie 2020, raport ASF la 31.03.2020, raport semestrul I 2020, raport A.S.F la 30.09.2020.

Conform calendarului financiar au fost diseminate, în limba română, următoarele rapoarte:

- prezentarea rezultatelor financiare preliminare pe anul 2019;
- 23/24.04.2020 – Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de aprobare a rezultatelor financiare pentru anul 2019
- Raportului anual privind rezultatele financiare pe anul 2019;
- prezentarea Raportului trimestrial - rezultatele financiare pe trim I 2020;
- Raportului semestrial – rezultatele financiare pe sem I 2020;
- Raportului trimestrial – rezultatele financiare pe trim III 2020.

DREPTURILE DEȚINĂTORILOR DE VALORI MOBILIARE EMISE DE CĂTRE CONDMAG SA

Condmag S.A. respecta drepturile detinatorilor de valori mobiliare si asigura un tratament egal pentru toti detinatorii de actiuni, punand la dispozitia acestora toate informatiile relevante pentru ca acestia sa-si poată exercita toate drepturile într-o maniera echitabila.

In acest sens, pentru a facilita accesul actionarilor la informatiile relevante, **Condmag S.A.** a creat pe pagina www.condmag.ro secțiuni speciale usor accesibile si actualizate ori de cate ori este necesar. Aceste secțiuni se referă la desfășurări AGA, raportari financiare, rapoarte curente, structura actionariat, guvernanta corporativa, întrebări frecvente, etc.

Condmag S.A. faciliteaza si incurajeaza participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), precum si exercitarea deplina a drepturilor acestora, printre care si dreptul de vot, toate informatiile referitoare la aceste aspecte fiind postate si pe site-ul nostru.

De asemenea, societatea are o persoană desemnata în relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii.

REGIMUL INFORMATIEI CORPORATIVE

Administratorul special stabilește politica corporativă de diseminare a informațiilor, care trebuie aduse la cunoștința publicului, conform legislației în vigoare, a Statutului societății si a Regulamentului de Guvernanta Corporativa.

Această politică de diseminare trebuie să garanteze accesul egal la informație acționarilor, investitorilor și altor persoane interesate de activitatea societății și nu trebuie să permită abuzurile privind informațiile confidențiale sau informațiile despre « tranzacțiile cu sine ».

Administratorii **Condmag S.A.** pastreaza confidentialitatea documentelor si informatiilor la care au avut acces pe perioada mandatului lor.

RESPONSABILITATEA SOCIALĂ CORPORATIVĂ

Comisia Europeană definește Responsabilitatea Socială Corporativă ca fiind un concept prin care companiile integrează preocupările sociale și de mediu în activitățile lor comerciale.

Astfel, Responsabilitatea Socială Corporativă reprezintă o sumă de valori care include respectarea principiului transparenței atât în relația cu partenerii de afaceri, cât și față de acționarii societății, asigurarea unui mediu ambiant propice desfășurării activităților societății în cadrul relațiilor cu angajații, precum și cu clienții și furnizorii noștri.

Implicarea in comunitate a devenit necesara pentru o companie care doreste sa-si asigure nu doar succesul comercial, ci si respectul societatii in cadrul careia opereaza.

Responsabilitatea socială corporativă vizează obținerea succesului economic într-o manieră etică, cu respect față de oameni, comunități și mediu, **Condmag S.A.** ținând cont de toate acestea în desfășurarea activităților comerciale.

Clienții

În scopul asigurării creșterii calității serviciilor prestate de companie către clienții săi, precum și pentru o mai bună gestionare a relațiilor cu aceștia și cu alți potențiali clienți, **Condmag S.A.** a respectat o serie de principii de bază cum ar fi: respectarea legilor și reglementărilor, asigurarea de servicii de calitate, loialitate, libertate de asociere.

Respectând principiile enunțate mai sus, **Condmag S.A.** a reușit și în anul 2020 să-și păstreze aproape, ca principali clienți, companii renumite cum ar fi: CIS GAZ S.A., S.N.T.G.N. TRANSGAZ, etc.

Politica companiei s-a bazat pe asigurarea unui raport calitate-preț echitabil, pe realizarea unor lucrări la cele mai înalte standarde de calitate, satisfacerea clientului fiind unul dintre principalele scopuri urmărite de către companie.

Pentru a genera o creștere real profitabilă, compania noastră a înțeles faptul că rabatul de la calitate nu poate fi o soluție în menținerea clienților, ci doar o reprezentare eronată a adevăratelor valori.

Condmag S.A. a realizat ca prin calitate se înțelege nu numai respectarea prevederilor și standardelor legale, ci și dorința clientului. Acest lucru este posibil respectând principiile care stau la baza relațiilor dintre companie și clienți și anume: profesionalism, cinste, corectitudine și calitate.

Angajații companiei

Condmag S.A. este profund dedicată respectării drepturilor angajaților săi și preocupată de imaginea de organizație responsabilă asumându-și în mod voluntar îndeplinirea celor mai înalte standarde sociale.

În acest scop ne preocupăm să asigurăm respectarea prevederilor legale privind legislația muncii, precum și toate celelalte dispoziții legale în vigoare. **Condmag S.A.** s-a angajat să se conformeze cerințelor **standardelor internaționale**, referitoare la:

- Munca copilului – **Condmag S.A.** nu utilizează munca copiilor, iar muncitorii tineri care sunt angajați execută doar munci ușoare care nu pun în pericol sănătatea și securitatea.
- Munca forțată și obligatorie – **Condmag S.A.** nu practică utilizarea muncii forțate și obligatorii în orice formă a acesteia.
- Sănătate și securitate – **Condmag S.A.** asigură un mediu de lucru sigur și sănătos fără pericole de accidentare sau îmbolnăvire profesională.
- Libertatea de asociere și dreptul la negociere colectivă – **Condmag S.A.** respectă dreptul de formare sau afiliere la structuri sindicale și de negociere colectivă.
- Discriminare – **Condmag S.A.** interzice discriminarea în toate formele sale la locul de muncă.
- Practici disciplinare – **Condmag S.A.** interzice folosirea pedepselor corporale, a abuzului mental sau verbal.

- Programul de lucru – **Condmag S.A.** respectă legile aplicabile și standardele industriale.
- Remunerarea – **Condmag S.A.** asigură salarii care satisfac cerințele legale și standardele industriale specifice și care sunt suficiente pentru a satisface nevoile minime de trai ale angajaților și familiilor acestora.

Înțelegând importanța factorului uman în dezvoltarea și succesul unei companii, **Condmag S.A.** s-a preocupat de pregătirea continuă a angajaților prin asigurarea participării la o serie de cursuri de formare profesională care au acoperit diverse arii de interes (cursuri personalizate având ca obiect legislația muncii, cunoștințe tehnice în vederea reautorizării CNCAN, ISCIR).

Departamentul resurse umane s-a preocupat continuu de informarea salariaților cu privire la organizarea acestor cursuri, acestea fiind accesibile tuturor angajaților interesați.

Compania s-a preocupat și în anul 2020 de asigurarea sănătății ocupaționale, sens în care „Serviciul intern de prevenire și protecție” a monitorizat în permanență respectarea normelor de sănătate și securitate în muncă specifice fiecărui loc de muncă.

Protecția Mediului

Pentru a trăi în condiții mai bune, omul a utilizat permanent resurse naturale: plante, arbori, petrol, gaze naturale, apă. Din utilizările acestor resurse naturale (primare) au rezultat și produse neutilizabile, cum sunt: gaze, prafuri, produse lichide sau solide ce au fost permanent evacuate în natură. Unele dintre acestea produse au putut să se integreze în ciclurile naturale ale unor elemente, altele însă se tot acumulează, producând perturbații ecologice.

La fel ca în ceilalți ani, și în anul 2020 una din prioritățile companiei a fost reducerea poluării și menținerea unui mediu sănătos în concordanță cu cele mai exigente prevederi legislative comunitare și naționale.

Eficiența energetică și protecția mediului constituie împreună una dintre cele opt direcții de activitate stabilite de Carta Europeană a Energiei, adoptată la Haga în anul 1991. Principiile politicii pentru promovarea eficienței energetice au fost stabilite în Protocolul Cartei Energiei privind eficiența energetică și aspecte asociate legate de mediu, încheiat la Lisabona în anul 1994.

În sensul atingerii obiectivelor și țintelor privind asigurarea unei politici de mediu la cele mai înalte standarde, compania realizează periodic bilanțuri energetice și activități de audit asupra respectării măsurilor privind protecția mediului înconjurător.

În sfera respectării și protejării mediului, **Condmag S.A.** a achiziționat auto/utilaje și echipamente în vederea reducerii emisiilor poluante. De asemenea, ne-am asigurat că reziduurile și deșeurile rezultate din procesul de producție sunt colectate de societăți agrementate conform prevederilor legale.

În desfășurarea activității societății avem ca principal scop realizarea unor lucrări la cele mai înalte standarde calitative, cu respectarea în același timp a măsurilor privind protecția mediului

înconjurător (utilizarea eficientă a apei, tratarea și eliminarea corespunzătoare a deșeurilor, utilizarea rațională și economică a resurselor naturale).

CONTROLUL INTERN

În anul 2020 am urmărit aplicarea și respectarea procedurilor interne privind sistemul de contabilitate.

Controlul intern al societății urmărește să asigure conformitatea cu legislația în vigoare, aplicarea deciziilor luate de conducerea societății, buna funcționare a activității interne, fiabilitatea informațiilor financiare, eficientizarea activităților, utilizarea corespunzătoare a resurselor, prevenirea și controlul riscurilor.

Ca urmare, procedurile de control intern au avut ca obiectiv pe de o parte, urmărirea înscrierii activității societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, pe de alta parte au avut ca obiectiv verificarea informațiilor contabile, financiare și de gestiune.

În contextul situațiilor financiare anuale consolidate, aria controlului intern contabil și financiar se referă la societățile cuprinse în consolidare.

Controlul intern se aplica pe tot parcursul operațiunilor desfășurate de societate, astfel:

- a) anterior realizării operațiunilor, cu ocazia elaborării bugetului, ceea ce va permite, ulterior realizării operațiunilor, controlul bugetar;
- b) în timpul operațiunilor, de exemplu, sub aspectul determinării procentului de realizare fizică a producției în curs de execuție;
- c) după finalizarea operațiunilor, caz în care verificarea este destinată, de exemplu, să analizeze rentabilitatea operațiunilor și să constate existența conformității sau a eventualelor anomalii, care trebuie corectate.

Scopul controlului intern este să asigure coerența obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reușită și să comunice conducerii societății, în timp real, informațiile referitoare la performanțe și perspective.

Politica de resurse umane a societății a urmărit aspecte precum recrutarea de personal calificat, gestionarea carierelor, formarea continuă, evaluări individuale, consilierea salariaților, promovări.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune și acestea au fost folosite pentru urmărirea atingerii obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și functionale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operationale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

Într-un mediu informatizat în continuă dezvoltare, controlul intern a avut în vedere o strategie informatică formalizată și un plan de formare continuă care trebuie să permită o actualizare a cunoștințelor.

Controlul intern contabil si financiar al societății se aplica în vederea asigurării unei gestiuni contabile si a unei urmariri financiare a activitatilor sale pentru a raspunde obiectivelor definite.

Controlul intern contabil si financiar este un element major al controlului intern. El vizeaza ansamblul proceselor de obtinere si comunicare a informatiei contabile si financiare si contribuie la realizarea unei informatii fiabile si conforme exigentelor legale.

Controlul intern contabil si financiar a vizat conformitatea informatiilor contabile si financiare publicate cu regulile aplicabile acestora, prevenirea si detectarea fraudelor si neregulilor contabile si financiare.

În desfășurarea activității sale, conducerea activității a urmărit încheierea unor tranzacții sigure și profitabile, reducerea riscurilor și obținerea unui profit cât mai mare.

Evidența contabilă ținută la zi asigură furnizarea unor date precise și în termen util privind situația patrimonială, stocurile, creanțele, obligațiile față de furnizori, precum și obligațiile fiscale.

Raportările financiare prevăzute de legislația în vigoare au fost efectuate în termen fiind postate pentru asigurarea transparenței față de acționari și orice alte persoane interesate și pe site-ul societății.

Sistemul informațional este securizat existând o procedura de protecție a bazelor de date si un acces limitat la orice alte informații care depasesc aria necesara desfasurării activității in cadrul societății.

7. STRATEGIA DE DEZVOLTARE ȘI PERSPECTIVE

La această dată, Condmag se găsește în perioada de reorganizare a procedurii de insolvență ca urmare a confirmării Planului propus de către administratorul judiciar prin Decizia civilă nr.290/Ap/09.03.2018 a Curții de Apel Brașov. În perioada de observație s-au luat măsuri de restructurare a companiei, masuri ce au vizat lichidizarea activelor fara miscare, non-core, inchiderea activitatilor nerentabile, a organizariilor de santier sau puncte de lucru ineficiente, dimensionarea personalului prin corelarea numarului de angajati cu proiectele in derulare, diminuarea cheltuielilor companiei și adaptarea acestora la incasarile din activitatea operationala, renegocierea clauzelor contractuale cu clienti și recuperarea creanțelor prin demararea procedurilor judiciare cat si înstrăinarea unor active care nu sunt esențiale pentru desfășurarea activității respectiv imobile (clădiri și terenuri) care nu pot fi utilizate în activitatea curentă.

Având în vedere menținerea activității curente și îndeplinirii obligațiilor contractuale asumate, compania a căutat parteneri în vederea asocierii pentru licitații și/sau execuția contractelor în curs încheind contracte de subcontractare cu CIS GAZ S.A.

Pentru proiectele Transgaz SA în acest moment avem perfectate câteva contracte de închiriere utilaje.

În ceea ce privește activitatea operațională, Condmag a încheiat în anul 2020 un nou contract de lucrări de profil, având beneficiar final S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. în valoare totală de peste

129 milioane de lei care s-au derulat partial în anul 2020, a continuat colaborarea cu diverse societăți privind închirierea de utilaje și imobile și a extins colaborarea cu alte societăți de profil. În prezent, data fiind disponibilitatea parcului auto al societății, coroborată cu lipsa utilajelor de profil cu care se confruntă firme partenere sau concurente, există o cerere foarte mare pentru închirierea acestor mașini și utilaje.

În vederea respectării contractelor existente și a celor viitoare compania a început recrutarea de personal calificat, organizând mai multe sesiuni de interviuri și probe de lucru. De asemenea, au fost identificați și contactați potențiali subcontractori pentru proiectele noi sau viitoare.

Administrator special,
Călburean Gheorghe

CONDMAG S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

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

CONDMAG S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Activ			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	10.725.425	11.500.514
Imobilizări necorporale	7	0	0
Titluri contabilizate la cost			
Activ aferent impozitului pe profit amanat	16	5.673.417	4.720.301
Clienți și alte creanțe	10		
Total active imobilizate		<u>16.398.842</u>	<u>16.220.815</u>
Active circulante			
Stocuri	11	865.881	1.242.268
Active financiare disponibile pentru vânzare		28.164.228	29.884.925
Clienți și alte creanțe	10	1.943.489	5.039.737
Impozit pe profit curent		<u>0</u>	<u>0</u>
Numerar și echivalent de numerar	12	<u>4.322.539</u>	<u>4.931.317</u>
Total active circulante		<u>35.296.136</u>	<u>41.098.247</u>
Total activ		<u>51.694.978</u>	<u>57.319.062</u>
Capitaluri proprii și datorii			
Capital social		38.133.575	38.133.575
Alte elemente ale capitalului social		<u>24.310.696</u>	<u>24.310.696</u>
Total Capital social	13	62.444.271	62.444.271
Rezerve		74.818.656	76.433.279
Rezultatul reportat		(149.336.510)	(150.341.754)
Total capitaluri proprii		<u>(12.073.583)</u>	<u>(11.464.204)</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	15	29.577.257	31.345.601
Datorii aferente impozitului pe profit amânat	16	4.741.241	4.281.873
Furnizori și alte datorii	14	7.631.296	16.460.719
		<u>41.949.794</u>	<u>52.088.193</u>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

CONDMAG S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	14	7.367.639	4.036.193
Venituri înregistrate în avans		-	-
Datorii curente privind impozitul pe profit		-	-
Împrumuturi	15	-	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	17	14.451.128	12.658.880
Total datorii curente		<u>21.818.767</u>	<u>16.695.073</u>
Total datorii		<u>63.768.561</u>	<u>68.783.266</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>51.694.978</u>	<u>57.319.062</u>

Gheorghe Călburean
Administrator special

Rominsolv SPRL
Adminstrator judiciar

Intocmit
D & C CONTA SRL

CONDMAG S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Venituri	5	4.186.917	7.112.527
Alte venituri din exploatare		140.655	5.658.714
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		(480)	(213.732)
Materii prime și materiale		(297.414)	(1.884.814)
Costul mărfurilor		(1.975)	(456.769)
Cheltuieli cu personalul	20	(2.010.964)	(2.100.118)
Servicii de subantrepriză și alte servicii prestate de către terți		(2.030.784)	(3.314.136)
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	6	(726.587)	(1.475.382)
Mișcarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli	17	(1.792.248)	2.169.967
Ajustari de valoare privind activele circulante		(387.176)	(468.812)
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate		(1.189)	(501)
Alte cheltuieli din exploatare	19	(1.511.955)	(5.525.397)
Alte venituri / (pierderi), net	18	4.266.431	1.309.418
Profit din exploatare		(166.770)	810.965
Venituri financiare		6.515	7.037
Cheltuieli financiare		(151)	(69)
Pierdere/profit financiar netă	21	6.364	6.968
Profit înainte de impozitare		(160.407)	817.934
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit profit curent și amanat	22	<u>1.694.968</u>	<u>303.639</u>
Profit net/(pierdere netă) aferent(a) exercițiului		<u>1.534.561</u>	<u>1.121.627</u>
Venituri din reevaluarea cladirilor, net		-	-
Rezultatul global al exercițiului		<u>1.534.561</u>	<u>1.121.627</u>

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

<u>Nota</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
Profit/(pierdere) aferent(a) exercițiului	<u>1.534.561</u>	<u>1.121.627</u>
Alte elemente ale rezultatului global:		
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea terenurilor și clădirilor	-	-
Alte elemente	<u>-</u>	<u>-</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, net de impozit	<u>-</u>	<u>-</u>
Rezultat global total aferent exercițiului	<u>1.534.561</u>	<u>1.121.627</u>

Gheorghe Călburean
Administrator special

Rominsolv SPRL
Adminstrator judiciar

Intocmit
D & C CONTA SRL

CONDMAG S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve reevaluare</u>	<u>Alte elemente de capital</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2019	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(150.750.235)	(11.872.685)
Profit/(pierdere) aferent anului	-	-	-	-	1.121.627	1.121.627
Alte elemente ale rezultatului global						
Alte elemente	-	-	-	-	(713.145)	(713.145)
Rezultat global total	-	-	-	-	-	-
Rezerve realizate	-	-	-	-		-
Repartizare rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	-		
Sold la 31 Decembrie 2019	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(150.341.754)	(11.464.204)
Sold la 1 ianuarie 2020	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(150.341.754)	(11.464.204)
Profit/(pierdere) aferent anului	-	-	-	-	1.534.561	1.534.561
Alte elemente ale rezultatului global						
Alte elemente	-	-	-	-	(2.143.939)	(2.143.939)
Rezultat global total	-	-	-	-	-	-
Rezerve realizate	-	(1.614.622)	-	-	(1.614.622)	
Repartizare rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	-		
Sold la 31 Decembrie 2020	62.444.271	36.789.689	(5.896.746)	45.540.336	(149.336.511)	(12.073.583)

Gheorghe Călburean
Administrador special

Rominsolv SPRL
Administrador judiciar

Intocmit
D & C CONTA SRL

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	24	(2.613.656)	(182.817)
Dobânzi plătite			-
Impozit pe profit plătit			-
Numerar net generat din activități de exploatare		(2.613.656)	(182.817)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		0	0
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		3.766.731	1.444.436
Plata în numerar pentru achiziții acțiuni		0	0
Incasari în numerar din vânzarea de acțiuni		0	0
Incasari din dobânzi		6.492	6.967
Numerar net utilizat în activități de investiții		3.773.223	1.451.403
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		0	0
Încasări/Rambursări în numerar din credite		0	0
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)		(1.768.344)	(685.926)
Plata/Incasarea în numerar pentru împrumuturile acordate			
În cadrul grupului		-	0
Plăți către furnizori		0	0
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(1.768.344)	(685.926)
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(608.777)	582.661
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	4.931.317	4.348.656
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	4.322.539	4.931.317

Gheorghe Călburean
 Administrator special

Rominsolv SPRL
 Administrator judiciar

Intocmit
 D & C CONTA SRL

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

INFORMAȚII GENERALE

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

Societatea are capital social în valoare de 38.133.575 lei (31 decembrie 2020: 38.133.575 lei 31 decembrie 2019 : 38.133.575 lei),constând în 381.335.751 acțiuni (31 decembrie 2019: 381.335.751) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune (31 decembrie 2019 : 0,1 lei pe acțiune).

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

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

La 31.12.2020 societatea nu detine titluri de participare la alte societati.

1. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Declaratia de conformitate

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

2.2 Bazele întocmirii

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

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

2.2.1.Continuitatea activității

În condițiile în care în cursul anului 2021 piața de petrol și gaze a înregistrat o continuă scădere, pe fondul deprecierei prețului țiteiului, companiile care prestează servicii în acest domeniu s-au confruntat cu probleme importante în menținerea echilibrului financiar. Marjele de

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

profitabilitate ale operatorilor au fost tot mai mici pe o piata cu putine proiecte de investitii, cu lucrari de mentenanta sub nivelul anilor trecuti si fara proiecte noi importante. In aceasta situatie, incepand din anul 2010, Condmag a incercat sa conserve resursele tehnice si umane de care dispunea, asteptand relansarea pietei de profil si accesand proiecte in numar si valori mult sub potential. Strategia viza depasirea perioadei dificile si pregatirea companiei pentru proiectele investitionale importante anuntate de catre investitorii din aceasta piata. Perioada lunga de asteptare si diluarea semnificativa a rezervelor acumulate a inceput sa se reflecte in valoarea datoriei catre creditorii societatii, in continua crestere.

Pe fondul degradarii vizibile a situatiei financiare, incepand din anul 2014, la initiativa Consiliului de Administratie, s-au produs modificari in echipa manageriala, noua conducere avand ca principal obiectiv, restructurarea companiei. Masurile au vizat lichidizarea activelor fara miscare, non-core, inchiderea activitatilor nerentabile, a organizariilor de santier sau puncte de lucru ineficiente, dimensionarea personalului prin corelarea numarului de angajati cu proiectele in derulare sau pipeline, rescadentarea datoriilor companiei prin adaptarea acestora la incasarile din activitatea operationala, renegocierea clauzelor contractuale cu clienti, furnizori sau institutii de credit, etc.

Din pacate insa, masurile de restructurare aplicate, desi cu efecte vizibile, nu au reusit sa compenseze criza comerciala evidenta de pe piata de profil. Incercarile noii conduceri de adaptare la piata prin accesarea de noi domenii de activitate sau prin promovarea companiei pe piata externa necesitand timp, timp pe care compania nu il poate finanta.

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

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

Decizia Consiliului de Administrație a avut in vedere si faptul ca mecanismul de protecție conferit de lege, prin declanșarea procedurii insolventei la cererea debitorului CONDMAG SA era singura soluție de continuare a activității, pe care compania o avea la dispoziție in acel moment, fiind apta totodată sa nu compromită ireversibil șansele de reorganizare.

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

2.2.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) Standardele si interpretarile in vigoare in perioada curenta

Urmatoarele amendamente, la standardele existente emise de Consiliul Standardelor Internationale de Contabilitate ("IASB") si adoptate de UE, sunt in vigoare pentru perioada curenta:

- **IFRS 10 “Situatii financiare consolidate”**, adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IFRS 11 “Aranjamente comune”**, adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IFRS 12 “Prezentarea intereselor in alte entitati”**, adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **IAS 27 “Situatii financiare individuale”** (revizuit in 2011), adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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

(b) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, urmatoarele standarde, revizuii si interpretari erau emise, dar nu erau inca in vigoare:

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3 Consolidare

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

2.4 Raportarea pe segmente

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

2.5 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(b) Tranzacții și solduri

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

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

Activele și pasivele monetare denominate în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 31 decembrie 2020, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt 1 USD = 3.9660 lei și 1 EUR = 4.8694 lei iar la 31 decembrie 2019: 1 EUR = 4.7351; 1 USD = 4.1587. Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

2.6 Contabilizarea efectelor hiperinflației

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

2.7 Imobilizări corporale

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.7 Imobilizări corporale (continuare)

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

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

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

2.8 Imobilizări necorporale

Programe informatice

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

2.9 Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(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.

Societatea a înregistrat în 2018 transferul activelor non-core ce fac obiectul valorificării prin planul de reorganizare din categoria activelor imobilizate în categoria stocurilor ca active imobilizate deținute în vederea vânzării.

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. Societatea a constituit în cursul anului de

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

raportare ajustari de depreciere pentru stocurile depreciate si a stocurilor cu miscare lenta sau fara miscare in proportie de 100% pentru cele cu o vechime mai mare de 365 zile ,precum si a celor depreciate .

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

Astfel societatea a calculat ajustari pentru deprecierea creantelor de 50% pentru creantele cu o vechime intre 366 zile si 559 zile si ajustari deprecierea creantelor de 100% pentru creantele cu o vechime mai mare de 560 zile.

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. Societatea a evidentiat separat datoriile acumulate înainte de intrarea în insoventa . Conturile furnizori sunt clasificate ca datorii curente

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

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. Societatea are înregistrate aici în evidența contabilă datoriile comerciale pentru care există distribuiri în planul de reorganizare, prezentate în situațiile financiare pe termen lung și pe termen scurt așa cum rezultă din planul de plăți, iar în evidența extracontabilă în mod analitic datoriile comerciale așa cum rezultă din tabelul definitiv al creanțelor pentru care nu există distribuiri în planul de reorganizare.

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.

Societatea a evidențiat împrumuturile la nivelul sumelor din tabelul definitiv al creditorilor, diferențele rezultate fiind recunoscute ca venituri/cheltuieli pe seama contului de profit/pierdere.

2.19 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

fi achitat.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

2.20 Poziții fiscale incerte

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

2.21 Beneficiile angajaților

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

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

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

Începând cu 01.08.2013 Contractul Colectiv de munca se afla în curs de negociere, ca urmare a expirării.

Beneficii la încetarea activității

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

2.22 Provizioane

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

Pe baza contractelor încheiate cu clienții, Societatea acordă garanții de bună execuție clienților săi, de 5 – 10% din valoarea totală a lucrărilor de construcție facturate. Societatea a calculat

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

provizioane de 100% din valoarea garantiilor de buna executie pentru garantiile de buna executie care se estimeaza ca nu vor mai putea fi recuperate.

2.23 Recunoașterea veniturilor

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

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

(a) Contracte de construcție

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

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

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

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

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

2.23 Recunoașterea veniturilor (continuare)

(b) Vânzări de bunuri

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

(c) Chirii

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilitatii de angajamente ,in conformitate cu substanta economica a contractelor aferente.

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 societatii 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 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

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

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

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

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

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

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

Societatea nu are active semnificative purtătoare de dobândă. Riscul de rată a dobânzii provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. În 2015 și 2014, împrumuturile societății la o rată variabilă au fost denumite în Lei, dolar SUA și în Euro. În anul 2019, societatea nu a contractat alte împrumuturi și credite.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

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

(b) *Riscul de credit*

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

(c) *Riscul de lichiditate*

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 platilor asumate către creditorii prin planul de reorganizare, 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 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

La 31 decembrie 2019	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	0	31.345.601		31.345.601
Obligații din leasing financiar	-	-		-
Furnizori și alte datorii	4.036.192	20.742.592		24.778.786
Total	2.160.746	52.088.193		56.124.386

La 31 decembrie 2020	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Împrumuturi (ex obligații din leasing financiar)	0	29.577.257	-	29.577.257
Obligații din leasing financiar			-	
Furnizori și alte datorii	7.367.639	12.372.537	-	19.740.176
Total	7.367.639	41.949.794	-	49.317.433

3.2 Managementul riscului de capital

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

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

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Total împrumuturi (nota 15)	29.577.257	31.345.601
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	(4.322.539)	(4.931.317)
Datoria netă	25.254.718	26.414.283
Total capitaluri proprii	(12.073.583)	(11.464.204)
Total capital	14.950.078	14.950.079

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.2 Managementul riscului de capital (continuare)

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

3.3 Estimarea la valoarea justă

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

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

Estimări și ipoteze contabile critice

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

(a) Recunoașterea veniturilor

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

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

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

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

(b) Impozit pe profit

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE (continuare)

(c) *Deprecierea estimată a activelor imobilizate*

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

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

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

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

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

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 sunt următoarele:

	Construcții	Alimentatie publica	Total
Venituri pe segmente	7.112.527	-	7.112.527
EBITDA	2.286.348	-	2.286.348
Depreciere și amortizare	(1.475.382)	-	(1.475.382)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	6.968	-	6.968
Profit inaintea impozitului pe profit	817.933	-	817.933
Impozit pe profit	0	-	0
Profitul / (Pierderea) anului	1.121.627	-	1.121.627
Active pe segmente	57.319.062	-	57.319.062
Total active	57.319.062	-	57.319.062
Datorii pe segmente	64.501.393	-	64.501.393
Datorii nealocate segmentelor			
Impozit pe profit curent			4.281.873
Impozit pe profit amanat			4.281.873
Total datorii			68.783.266

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

5 INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Informațiile pe segmente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 sunt următoarele:

	<u>Construcții</u>	<u>Alimentatie publica</u>	<u>Total</u>
Venituri pe segmente	4.186.917	-	4.186.917
EBITDA	559.817	-	559.817
Depreciere și amortizare	(726.587)	-	(726.587)
Câștig / (pierdere) financiar(ă)	6.364	-	6.364
Profit înainte impozitului pe profit	(160.407)	-	(160.407)
Impozit pe profit	0	-	0
Profitul / (Pierderea) anului	1.534.561	-	1.534.561
Active pe segmente	51.694.978	-	51.694.978
Total active	51.694.978	-	51.694.978
Datorii pe segmente	59.027.320	-	59.027.320
Datorii nealocate segmentelor			
Impozit pe profit curent			4.741.241
Impozit pe profit amanat			4.741.241
Total datorii			63.768.561

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

Detalierea veniturilor este următoarea:

Analiza veniturilor pe categorii	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
Lucrari de constructii ingineresti	1.914.630	4,245,490
Prestari de servicii	2.270.312	2,383,793
Vânzări de bunuri	1.975	483,244
	4.186.917	7.112.527

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri si construcții</u>	<u>Instalații tehnice si masini</u>	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u>	<u>Imobilizări corporale în curs</u>	<u>Total</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2019	14.871.979	58.703.840	562.460	0	74.138.279
Creșteri			-		
Alte reduceri			-	-	
Cedari, transferuri si alte reduceri	316.336	20.348.346	153.659	-	20.818.341
Transferuri		-	-	-	
Sold la 31 decembrie 2019	14.555.642	38.355.494	408.801	0	53.319.938
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2019	3.978.555	56.596.823	451.986	0	61.027.364
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	356.004	1.100.160	19.219		1.475.383
Reduceri sau reluări	282.530	20.255.793	145.000		20.683.323
Sold la 31 decembrie 2019	4.052.028	37.441.190	326.205	0	41.819.424
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019	10.893.424	2.107.017	110.474	0	13.110.915
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019	10.503.615	914.303	82.596	0	11.500.514

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2020	14.555.642	38.355.494	408.801	0	53.319.938
Creșteri			-		
Alte reduceri			-	-	
Cedari, transferuri si alte reduceri	400.140	12.191.699	-	-	12.591.839
Transferuri		-	-	-	
Sold la 31 decembrie 2020	14.155.502	26.163.795	408.801	0	40.728.098
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2020	4.052.028	37.441.190	326.205	0	41.819.424
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	339.365	420.330	16.286		775.981
Reduceri sau reluări	381.342	12.211.388	-	-	12.592.730
Sold la 31 decembrie 2020	4.010.051	25.650.132	342.491	0	30.002.673
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2020	10.503.615	914.303	82.596	0	11.500.514
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020	10.145.451	513.663	66.310	0	10.725.425

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate mai jos:
 (Cont 105)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rezerva de reevaluare la începutul exercitiului	36.798.689	36.798.689
Diferente din reevaluare în cursul exercitiului	-	-
Sume transferate din rezerva de reevaluare în cursul exercitiului	1.614.622	0
Rezerva de reevaluare la sfarsitul exercitiului	35.175.067	36.789.689

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cost	-	0
Amortizare cumulată	-	0
Valoare contabilă netă	-	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni, brevete, licente mărci, drepturi și valori similare și alte immobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	6.581	-	6.581
Creșteri	0	-	0
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	6.581	-	6.581
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2020	6.581	-	6.581
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	0	-	0
Amortizarea preluata prin fuziune	-	-	-
Reduceri sau reluări	0	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	6.581	-	6.581
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2020	0	-	0
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020	0	-	0
<hr/>			
Sold la 1 ianuarie 2019	995.185	-	995.185
Creșteri	0	-	0
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	988.605	988.605
Sold la 31 decembrie 2019	995.185	988.605	6.581
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2019	995.185	-	995.185
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	0	-	0
Amortizarea preluata prin fuziune	-	-	-
Reduceri sau reluări	0	988.605	988.605
Sold la 31 decembrie 2019	995.185	988.605	6.581
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019	0	-	0
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019	0	-	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	7.612.606	9.224.166
Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	4.322.539	4.931.317
Total	11.935.145	14.155.483

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Împrumuturi (excluzând obligațiile de leasing financiar)	29.577.257	31.345.601
Obligațiile de leasing financiar	-	0
Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	3.842.457	5.654.264
Total	33.419.714	36.999.864

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE

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

31 decembrie 2019

Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate :

Grupul 1	88.584
Grupul 2 -actiuni detinute la filiale	0
Grupul 3 -creante immobilizate (garantii)	
	<u>88.584</u>

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de credit s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2020-2019, ținând cont de următoarele criterii:

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE (continuare)

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

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

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

	31 decembrie 2019
Clienți recurenți fără incidente de plată	0
Proiecte finanțate de la bugetul de stat	
Parti afiliate (Nota 26)	0
Altele (sub 100 mii RON)	0
Total	0

10 CLIENȚI ȘI ALTE CREAȚE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creanțe comerciale	12.224.391	15.395.790
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	(11.711.262)	(12.909.168)
Creanțe comerciale - net	513.129	2.486.622
- din care în relație cu părțile afiliate (note 26)		
TVA de încasat (4428)	4300	2.999
Cheltuieli în avans (471)	7.340	10.621
Avansuri acordate furnizorilor (409-491)	0	0
Debitori diverși (461)	740.945	732.304
Minus: provizion pentru deprecierea debitorilor Diverși (496)	(732.127)	(678.499)
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	0	0
- din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	0	0
Sume de facturat (418-491)	0	0
Garanții acordate	27.870	0
- din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	0	0
Alte creanțe	7.055.448	6.700.046
	7.616.905	9.760.038
Minus: Porțiunea pe termen lung alte creanțe	(5.673.417)	(4.720.301)
Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe	1.435.771	5.039.737

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

10 CLIENȚI ȘI ALTE CREAȚE (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Creanțe comerciale	88.584	1.226.456
Sume datorate de către clienți aferente contractelor de construcții	49.397	1.090.898
Garantii acordate	0	0
Debitori diverși	6.226	44.884
Sume de facturat	0	0
Alte creanțe	5.851	3.371
	<u>100.661</u>	<u>1.274.710</u>

La data de 31 decembrie 2020, au fost depreciate și provizionate creanțele comerciale în valoare de 12.967.424 lei .

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
La 1 ianuarie	(13.603.973)	(13.332.090)
Provizion pentru deprecierea creanțelor	(12.967.423)	(271.883)
Sume reluate in cursul perioadei	13.603.973	0
La sfârșitul perioadei	<u>(12.967.423)</u>	<u>(13.603.973)</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

11 STOCURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Materii prime	1.328.302	1.339.403
Provizioane pentru materii prime	(1,373.652)	(1,143,193)
Producția în curs de execuție	61,907	61,907
Produse semifabricate	143.057	143.534
Provizioane pentru produse semifabricate	(73,179)	(79,493)
Mărfuri	-	-
Produse finite	10.098	10.098
Provizioane pentru produse finite	(10.098)	(2,224)
Alte stocuri	637.351	770.141
Stocuri în custodie la terți	142,095	142,095
Total	865.881	1.242.268

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar în bancă	2.388.790	3.185.097
- sume în lei	2.388.286	3.184.793
- sume în altă monedă	504	304
Conturi bancare restrictionate	1.924.592	1.739.451
- pe termen scurt	-	-
- pe termen lung	1.924.592	1.739.451
Numerar în casă	3.650	2.894
- sume în lei	3.650	2.894
- sume în altă monedă	-	-
Altele	5.507	3.875
- sume în lei	5.507	3.875
- sume în altă monedă	-	-
	4.322.539	4.931.317

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

13 CAPITAL SOCIAL SI PRIME DE CAPITAL

Acțiuni

La 31 decembrie 2020 și 2019. structura acționariatului este după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj deținut (%)</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj deținut (%)</u>
SC DAFORA SA MEDIAS	174.742.676	28.611.965	45.8238	174.742.676	28.611.965	45.8238
OGBBA Van HERK BV	41.613.095	6.812.670	10.9125	41.613.095	6.812.670	10.9125
PERSOANE JURIDICE	85.138.754	13.941.620	22.3265	88.850.652	14.549.515	23.2998
PERSOANE FIZICE	79.841.226	13.078.016	20.9373	76.129.328	12.470.121	19.9639
Total	<u>381.335.751</u>	<u>62.444.271</u>	<u>100</u>	<u>381.335.751</u>	<u>62.444.271</u>	<u>100</u>

Numărul total autorizat al acțiunilor la 31 decembrie 2020 este de 381.335.751 acțiuni . având o valoare netă de 0.1 lei pe acțiune. Toate acțiunile emise sunt plătite în totalitate.

Valoarea capitalului este influentata de prevederile IAS 29.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	3.628.170	5.526.748
- din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)	143.154	335.762
Avansuri incasate	810	0
Sume datorate clienților în legătură cu contractele de construcție	0	0
Contribuții, asigurări sociale și alte impozite	8.487.904	11.551.420
Alte datorii la buget	2.668.574	3.291.228
Garanții reținute	213.477	127.516
- din care în relație cu partile afiliate	-	-
	14.998.935	20.496.911
Minus porțiunea pe termen lung: garanții	(213.477)	(127.516)
Minus porțiunea pe termen lung: datorii buget	(4.567.767)	(13.368.178)
Minus porțiunea pe termen lung: datorii comerciale	(2.850.051)	(2.965.025)
Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor datorii	7.367.639	4.036.192

15 ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	29.577.257	31.345.601
Obligații din leasing financiar	-	-
	29.577.257	31.345.601
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	0	0
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	0	0
Obligații din leasing financiar	-	-
	0	0
Total împrumuturi	29.577.257	31.345.601

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

15 ÎMPRUMUTURI (continuare)

(a) Împrumuturi bancare

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

Valorile contabile ale împrumuturilor societății sunt exprimate în următoarele monede:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
EURO		
Leu românesc (RON)	29.577.257	31.345.601
	<u>29.577.257</u>	<u>31.345.601</u>

(a) Obligații din leasing financiar

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

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Obligații brute din leasing financiar		
– plăți minime de leasing:		
Sub 1 an	-	0
Între 1 și 5 ani	-	0
	<u>-</u>	<u>0</u>
Cheltuieli financiare viitoare pentru leasing financiar	-	0
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar	<u>-</u>	<u>0</u>

Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing financiar este următoarea:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Sub 1 an	-	0
Între 1 și 5 ani	-	0
	<u>-</u>	<u>0</u>

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Creanțe privind impozitul amânat:		
de recuperat în mai mult de 12 luni	5.673.417	4.720.301
de recuperat în mai puțin de 12 luni	-	-
	<u>5.673.417</u>	<u>4.720.301</u>
Datorii privind impozitul amânat:		
de recuperat în mai mult de 12 luni	4.741.241	4.281.873
de recuperat în mai puțin de 12 luni	-	-
	<u>4.741.241</u>	<u>4.281.873</u>

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
La 1 ianuarie	<u>438.427</u>	<u>134.734</u>
(Cheltuiala) / Reluare în contul de profit și pierdere	1.694.967	303.639
(Cheltuiala) / Reluare în situația rezultatului global	(1.201.220)	
La 31 decembrie : active / (datorie)	<u>932.175</u>	<u>438.427</u>

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

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

	<u>La 1 ian 2019</u>	<u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u>	<u>La 31 dec 2019</u>	<u>Creditat în rezultatul reportat</u>	<u>(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere</u>	<u>La 31 dec 2019</u>
Reevaluarea		0				
imobilizărilor corporale	(4.585.567)	303.693	(4.281.873)	(1.001.297)	541.928	(4.741.241)
Contracte de construcție	-	0	-	0	0	-
Datorii privind impozitul amânat	(4.585.567)	303.693	(4.324.587)	(1.001.297)	541.928	(4.741.241)
Pierdere fiscală	2.391.275	0	2.391.275	0	-2.391.275	0
Contracte de construcție	16.493	0	16.493	0	-16.493	0
Provizion pentru creanțe comerciale	2.013.426	0	2.013.426	(199.923)	1.917.986	3.731.489
Provizion pentru stocuri	198.289	0	198.289	0	49.903	248.192
Provizion pensii	0	0	0	0	0	0
Provizion litigii	0	0	0		1.577.631	1.577.631
Provizion pentru concedii neefectuate	35.232	0	35.232	0	(13.099)	22.133
Provizion pentru garanții	65.586	0	65.586	0	28.386	93.972
Creante privind impozitul amânat	4.520.378	0	4520.378	(199.923)	1.153.039	5.673.417
Efectul impozitului amânat net	134.734	303.693	438.427	(1.201.220)	1.694.967	932.176

Conform principiului prudentei, precum și a normelor IFRS (IAS 12) s-au reevaluat creanțele privind impozitul amânat provenit din pierderile fiscale anterioare, astfel în anul 2020 s-a înregistrat anularea acestora.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

17 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	Provizioane garantii clienti	Litigii	Alte provizioane	Provizioane pensii	Total
La 1 ianuarie 2019	160.356	12.360.196	138.331	-	12.658.882
Constituirii	1.813.734	0	130.026	-	151.512
Anulari	13.181	0	138.331	-	14.451.128
La 31 decembrie 2019	1.960.906	12.360.196	130.026	-	14.451.128

(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. Societatea a calculat provizioane de 100% din valoarea garantiilor de buna executie pentru garantiile de buna executie care se estimeaza ca nu vor mai putea fi recuperate.

(b) Concedii neefectuate

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

(c) Provizion pentru beneficii post-angajare

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

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

18 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
(Pierdere)/Câștig din cedarea imobilizărilor corporale	4.266.431	1.309.418
Total	4.266.431	1.309.418

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli de deplasare și diurnă	141.273	116.356
Chirii	6.143	2.453
Utilități	337.448	379.056
Asigurări	19.293	19.953
Reparații și întreținere	96.323	37.198
Transport	0	1.528
Taxe și cheltuieli similare	895.241	1.105.677
Altele	16.235	3.863.176
TOTAL	1.511.955	5.525.397

20 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Salarii și indemnizații	1.956.313	2.042.489
Cheltuieli cu asigurări sociale	54.651	57.629
Total	2.010.964	2.100.118

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Număr mediu de angajați	37	41

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Număr de angajați	45	48

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu dobânda:		0
- Împrumuturi bancare	0	0
- Obligații din leasing financiar	0	0
Cheltuiala cu diferențe de curs valutar pentru credite și leasing-uri	0	0
Cheltuiala cu alte diferențe de curs valutar	151	69
Cheltuiala cu sconturile acordate	0	0
Cheltuiala cu titlurile de participare	-	0
Alte cheltuieli financiare	0	0
Cheltuieli financiare	151	69
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	6.492	6.967
Venituri din diferențe de curs valutar	23	70
Venituri din diferențe de curs valutar pentru leasing-uri	0	0
Venituri din sconturi primite	0	0
Venituri din vanzarea titlurilor de participare	-	0
Venituri financiare	6.515	7.037
Cheltuieli / Venituri financiare nete	6.364	6.968

Tranzacțiile comerciale, exprimate în monedă străină, efectuate de societate în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 nu sunt semnificative pentru situațiile financiare ale societății și, ca atare, nu s-a făcut împărțirea diferențelor de curs valutar între categoriile financiară și operațională pentru aceste tranzacții.

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Impozit curent:		
Impozit curent asupra profitul aferent anului	-	-
Total impozit curent	-	-
Impozit amânat (nota 16):		
Apariția și reluarea diferențelor temporare	1.169.438	303.693
Total impozit amânat	1.169.438	303.693
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.169.438	303.693

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare –IFRS	(160.407)	817.937
Impozit calculat la rata de impozitare de 16%	(25.665)	130.869
Efectele fiscale ale:		0
– Deducerilor	421.992	(236.061)
– Venitului nesupus impozitării	(1.688.465)	(479.396)
– Cheltuielilor nedeductibile fiscal	(2.252.177)	280.895
– Elementelor similare veniturilor	(541.928)	0
- Derecunoastere impozit amanat pentru pierderea fiscala anterioara	2.391.275	0
Reduceri impozit pe profit		0
Cheltuiala / (Venit) cu impozitul pe profit	1.169.967	303.693

Conform IFRS IAS 12 revizuit „ Se impune recunoasterea creantelor privind impozitul pe profit amanat atunci cand este probabil ca profiturile impozabile. fata de care creanta se poate utiliza. vor fi disponibile. Cand o entitate a inregistrat precedente in ceea ce priveste pierderile fiscale. ea trebuie sa recunoasca o creanta privind impozitul pe amanat. numai in masura in care (...) exista dovezi convingatoare care sa garanteze disponibilitatea unui profit impozabil suficient”

23 REZULTATUL PE ACȚIUNE

(a) *De bază*

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului. cu excepția acțiunilor ordinare achiziționate de Societate și păstrate ca acțiuni de trezorerie. Societatea a înregistrat pierderi la 31 decembrie 2019. respectiv 31 decembrie 2020.

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit / (pierdere) atribuibil acționarilor	1.534.561	1.121.627
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare existente în timpul anului	381.335.751	381.335.751
Rezultatul de bază pe acțiune	(0.00402)	0.00308

(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 2018 , 2019, 2020.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

24 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit net/(pierdere neta)	1.534.561	1.121.627
Ajustări pentru:		
– Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)	754.457	1.475.383
– (Profit) / Pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18)	(27.870)	(1.309.418)
– Venituri din dobânzi (nota 21)	(4.266.431)	(6.968)
– Cheltuiala cu dobânda (nota 21)	(6.492)	0
– Impozit pe profit (nota 22)	0	0
– Provizioane pentru stocuri și creanțe comerciale (6814-7814)	387.176	468.812
– Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (6812-7812)	1.792.249	(2.169.967)
– Pierderi/(profit) din diferențe de curs valutar	128	(1)
- Castig net din vanzarea titlurilor de participare		0
Modificări ale capitalului circulant:		
– Stocuri (crestere)/descrestere	2.134.425	1.375.996
– Clienți și alte creanțe (crestere)/descrestere	566.864	(2.742.216)
– Furnizori și alte datorii (descrestere)/crestere	(5.482.724)	1.603.933
Numerar generat din exploatare	(2.613.656)	(182.817)

Tranzacții nemonetare

25 CONTINGENȚE

(a) Litigii

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

(b) Impozitare

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0.04% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea societatii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(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 societatii 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 societatii.

(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 societatii 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 societatii în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității:

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea societatii 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 societatii 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 societatii 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 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

25 CONTINGENȚE (continuare)

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

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

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi.

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

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

a) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

<u>Denumirea</u>	<u>Relația</u>
Dafora SA	acționar semnificativ
Dafora Turism SA	entitate sub control comun
Daflog SRL	entitate sub control comun

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

b) Vânzări de bunuri și servicii

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Vânzări de servicii		
- părți afiliate	205.899	852.963
- părți legate		
Vânzări de bunuri		
- părți afiliate		-
- părți legate		-
	205.899	852.963

c) Cumpărări de bunuri și servicii

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>		
- părți afiliate	130.411	114.410
- părți legate	0	
<i>Cumpărări de bunuri</i>		
- părți afiliate	0	
- părți legate		
	130.411	114.410

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	143,419	605.949
- părți legate		0
	143.419	605.949
Sume datorate pentru contractele de construcții	0	0
Garantii	0	0
Avansuri acordate pentru mijloace fixe		
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate/legate</i>		
Furnizori		
- părți afiliate	143.154	335.762
- părți legate	0	
	143.154	335.762

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
 (în lei, dacă nu se specifică altceva)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

e) Împrumuturi catre părți afiliate/legate

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Împrumuturi pe termen scurt	0	0
Dobânda (de referința BNR) de încasat aferentă împrumuturilor	0	0
	0	0

f) Compensații acordate personalului – cheie din conducere

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	(lei)	(lei)
Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților		
- Administratori	0	0
- Directori	0	0
	0	0

CONDMAG S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 Decembrie 2020
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

În conformitate cu Legea nr.85/2014. a fost desemnat ca Administrator judiciar – ROMINSOLV SPRL cu sediul în București. B-dul Splaiul Unirii nr. nr. 223. Etaj 3. Sector 3. 030136. înregistrată în RFO II sub nr.0122. cod unic de înregistrare RO 20791325. acesta fiind confirmat de către Adunarea Generala a creditorilor conform Proces verbal nr.11252/29.09.2015.

De asemenea, prin Hotărârea nr.2/08.09.2015. Adunarea Generala a Actionarilor Condmag SA a fost aprobată numirea domnului Călburean Gheorghe în funcția de Administrator special al societății.

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

Ca urmare a acestui fapt. societatea a depus la data de 03.03.2015 în baza Legii nr.200/2006 la AJOFM Brașov o cerere privind stabilirea cuantumului și plata creanțelor ce se suportă din Fondul de garantare pentru plata creanțelor salariale. Prin Dispoziția nr.3/29.03.2016 a ANOFM s-a stabilit cuantumul total a creanțelor suportate din Fondul de garantare. respectiv suma de 1.215.400 lei care a fost achitată către salariații societății.

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale individuale la **31/12/2020** pentru :

Entitatea: **CONDMAG S.A.**

Judetul: 08 –BRASOV

Adresa: localitatea Brasov str. Avram Iancu, nr. 52

Numar din registrul comertului: J08/35/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 4221—Lucrari de constructii ale proiectelor utilitare pentru fluide

Cod de identificare fiscala: RO 1100008

Administratorul Special al societatii, **GHEORGHE CALBUREAN**, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale individuale la 31/12/2020 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditiile Legii nr.85/2014.

Administrator Special
Gheorghe Calburean

Condmag SA*În reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement***Declarație de Guvernanță Corporativă 2020**

Prevederea din Cod	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate/Alte precizari
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A..		X	Societatea a intrat în procedura generală de insolvență prin Incheierea din data de 20.07.2015 emisa de Tribunalul Brasov în dosarul 2899/62/2015.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neaprezentare, cu excepția cazului în care neaprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respective		X	In prezent ne aflăm în perioada de reorganizare, iar activitatea societății se desfășoară conform prevederilor legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.
A.3.Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.		X	Activitatea societății se desfășoară sub supravegherea administratorului judiciar Rominsolv SPRL, numit prin Incheierea din data de 20.07.2015 de către Tribunalul Brasov în dosarul 2899/62/2015.
A.4.Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale ¹⁰ .		X	Mandatul administratorilor statutari a încetat la data de 08.09.2015, data la care a fost numit dl. Calburean Gheorghe în
A5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.		X	
A6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni		X	

decise de Consiliu.			calitate de administrator special. Avand in vedere ca din Comitetul de audit si din Comitetul de remunerare faceau parte membri ai Consiliului de administratie, activitatea acestor Comitete a incetat concomitent cu incetarea activitatii Consiliului de Administratie. Majoritatea aspectelor relevante de guvernanta corporativa prevazute in Codul de Guvernanta corporativa sectiunile A, B si C nu sunt aplicabile societății in procedura de insolvență.
A7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.		X	
A8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		X	
A9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora		X	
A10 Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.		X	
A11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.		X	
B1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.		X	
B2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		X	
B3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		X	
B4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția		X	

Consiliului.			
B5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		X	
B6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		X	
B7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		X	
B8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		X	
B9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	X		
B10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		X	
B11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	X		In prezent, societatea nu mai are departament de audit intern
B12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.		X	Urmeaza sa facem demersurile necesare in acest sens.
C1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		X	Societatea are implementată o politică de remunerare a conducătorilor începând cu anul 2021. Administratorul special nu este remunerat, iar remunerația

			administratorului judiciar este aprobată de către Adunarea Creditorilor.
D1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X		Relația cu Investitorii este asigurată prin persoana desemnată din cadrul Oficiului juridic. Pe pagina de internet www.Condmag.ro , Societatea are secțiuni în limba română dedicate informării Investitorilor, denumite „Guvernanță Corporativă”, “AGA”, “Raportari Financiare”, “Rapoarte Curente” cu toate informațiile relevante, de interes pentru investitori.
D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;		Parțial	
D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;		Parțial	
D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;		Parțial	
D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	X		
D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;		x	Nu au existat evenimente corporative.
D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	x		
D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.		Parțial	Doar Situațiile Financiare anuale 2018, 2019, 2020, rapoartele de audit aferente și rapoartele anuale sunt postate pe site în limba română.
D2. Societatea va avea o politică privind distribuția		x	

<p>anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.</p>			<p>Nu este cazul, având în vedere intrarea în procedura de insolvență.</p>
<p>D3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății</p>		x	
<p>D4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.</p>	x		
<p>D5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.</p>		x	<p><i>Auditorii externi nu au fost prezenți la AGA.</i></p>
<p>D6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.</p>		x	<p><i>Nu are aplicabilitate în procedura de insolvență.</i></p>
<p>D7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.</p>		x	<p><i>Nu am primit până în prezent cereri din partea jurnaliștilor de a participa la AGA.</i></p>
<p>D8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.</p>		<i>Partial</i>	<p>Societatea nu a prezentat în limba engleză aceste rapoarte și nu a prezentat informațiile de la un trimestru la altul, conformându-se cerințelor</p>
<p>D9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii</p>		x	<p><i>Nu am primit solicitări în acest sens</i></p>

vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.			
D10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.		x	<i>Nu are aplicabilitate în procedura de insolvență.</i>