



in reorganizare judiciara – in judicial reorganization – en redressement

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 conform Regulament 1/2006

Pentru exercițiul financiar 2017

Data raportului 31.12.2017

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 J/08/35/1991

1.1.c.) În timpul exercițiului financiar 2017 , societatea a avut următoarea organizare :

- Administrație Brașov
- Punct de lucru Brașov
- Punct de lucru Mediaș
- Punct de lucru Logistic Brașov

La 31 decembrie 2017

<u>Numele societății</u>	<u>Tipul de relație</u>	<u>Țara de înregistrare</u>	<u>Procentaj deținut (%)</u>	<u>Tipul de combinare</u>
Condmag Pipeline SRL	filiala	Romania	100,00	infiintare = 150.000

1.1.d.) Achiziții, înstrăinări și casări în anul 2017:

În cursul exercițiului financiar 2017 au avut loc achiziții, modernizări, precum și diminuări prin cedare, casare, după cum urmează :

a) Terenuri (valoare 31.12.2017 = 30.259.600 lei)

Nu s-au înregistrat modificări în valoarea terenurilor.

b) Construcții (valoare 31.12.2017 = 38.989.230 lei)

În cursul anului 2017 valoarea construcțiilor a crescut cu 39.049 lei prin punerea în funcțiune a unei investiții în curs.

c) Instalații tehnice și mijloace de transport, mobilier și alte active corporale (valoare 31.12.2017 = 59.289.690 lei)

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 alinia baza de active și numărul de angajați la capacitatea de utilizare prezentă.

În condițiile în care în cursul anului 2017 piața de petrol și gaze a înregistrat o continuă scădere, pe fondul deprecierei prețului țițeiului, companiile care prestează servicii în acest domeniu s-au confruntat cu probleme importante în menținerea echilibrului financiar. Marjele de profitabilitate ale operatorilor au fost tot mai mici pe o piață cu puține proiecte de investiții, cu lucrări de mentenanță sub nivelul anilor trecuți și fără proiecte noi importante. În această situație, începând din anul 2010, Condmag 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 continua creștere.

Pe fondul degradării vizibile a situației financiare, începând din anul 2014, la inițiativa Consiliului de Administrație, s-au produs modificări în echipa managerială, noua conducere având ca principal obiectiv, restructurarea companiei. Măsurile au vizat lichidizarea activelor fără mișcare, non-core, închiderea activităților nerentabile, a organizărilor de șantier sau puncte de lucru ineficiente, dimensionarea personalului prin corelarea numărului de angajați cu proiectele în derulare sau pipeline, rescadentarea datoriilor companiei prin adaptarea acestora la încasarile din activitatea operațională, renegocierea clauzelor contractuale cu clienți, furnizori sau instituții de credit, etc.

Din păcate însă, măsurile de restructurare aplicate, 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 în condiții legale.

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

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

Astfel, 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.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

- a) SC Condmag SA în anul 2017 a înregistrat o pierdere bruta de 19.630.230 lei .
- b) Total venituri realizate în 2017 sunt în sumă de 4.415.019, lei din care cifra de afaceri de 4.031.974 lei.
- c) SC Condmag SA în anul 2017 nu are venituri din export.
- d) Total costuri aferente veniturilor anului 2017 sunt în sumă de 24.039.460 lei, din care:
 - cheltuieli de exploatare: 20.003.876 lei
 - cheltuieli financiare: 4.035.584 lei
- e) În anul 2017 SC Condmag SA deține aproximativ 2 % din piata de construcții montaj.
- f) În anul 2017 Condmag a încasat la termenele contractuale 90 % din lucrările facturate. La 31.12.2017 societatea are garanții de bună execuție blocate în bănci în sumă de 3.002.330 lei și disponibil în conturi curente în suma de 4.820.898 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

- a) Societatea are în curs de execuție următoarea lucrare:
Reparatia conductei Ø 20” Jugureanu - Slobozia, zona Grivita
- b) Ponderea serviciilor oferite de CONDMAG, precum și cifrele de afaceri sunt menționate în tabelul de mai jos :

Nr. Crt	DENUMIRE ACTIVITATE	2015		2016		2017	
		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 constructii a proiectelor utilitare pentru fluide	21.983.992	87,04	8.392.808	83,35	2.458.658	60,98
2.	Vânzări de bunuri	342.788	1,36	966	0,01	17.822	0,45
3.	Prestari servicii	2.929.285	11,60	1.175.253	11,67	607.863	15,07
4.	Venituri din redevente si chirii	0	0	500.004	4,97	947.631	23,50
	TOTAL	25.256.065	100,00	10.069.031	100,00	4.031.974	100,00

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială:

Principalii furnizori:

NR. CRT	DENUMIREA FURNIZORULUI	MATERIA PRIMĂ, MATERIALE	SURSE
1.	ZIMTUB ZIMNICEA INDUSTRIAL MD TRADING BUCURESTI VALRO TRADE GALATI,SAWA CLUJ	ȚEAVĂ, CURBE, TEURI	Indigene
2	INDUSTRIAL TRADING TG MURES ARMAX GAZ MEDIAS	UTILAJ TEHNOLOGIC- COMPRESOARE, ROBINETI	Indigene
3	TERMOENERGIA BISTRITA	ROBINETI, IMBINARI ELECTROIZOLANTE, TRADUCTOR PRESIUNE	Indigene
4.	KIT METAL SRL PLOIESTI	BANDA IZOLAT TEAVA	Indigene
5	CARPAT BETON BUCUREȘTI	CIMENT	Indigene
6	METABRAS BRAȘOV DUCTIL BUZAU	PLASE SĂRMĂ, ELECTROZI	Indigene
7.	IFIN BUCUREȘTI	SURSE RADIOACTIVE	Indigene
8.	KIMET TG SECUIESC	FILME, SOLUȚII, PENTRU RADIOGRAFII SUDURI CONDUCTE	Indigene
9	MACH 1 COM SRL BRASOV	PIESE SCHIMB AUTO-UTILAJE, ANVELOPE	Indigene
10.	MOL ROMANIA,ROMPETROL	MOTORINĂ,BENZINA	Indigene

1.1.4. Evaluarea activităților de vânzare

a) In anul 2017 cifra de afaceri arată o reducere semnificativa fata de anul 2016, la fel și profitul brut , după cum urmează:

- Lei -			
Anul	2015	2016	2017
Cifra de afaceri	173.476.961	10.069.031	4.031.974
Profit brut	(6.194.853)	(19.391.909)	(19.624.441)

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 pietele externe

b) Dintre principalii competitori amintim : INSPET PLOIESTI, IPM PARTNERS, TIM CLUJ, HABAU, ROMINSTA CRISTESTI, PETROCONST CONSTANTA,.
Societatea este dependentă de principalii clienți: SNTGN Transgaz Mediaș, Romgaz Mediaș, OMV Petrom, datorită specificului activității.

1.1.5. Numărul mediu al angajaților CONDMAG la 31.12.2017 a fost de 94. Societatea dispune de angajați cu pregătire de specialitate și experiență în domeniul activității, angajați cu pregătire agreați ISO 9001, management de calitate, ISO 14001 management mediu. Nu au existat conflicte de menționat. Raporturile dintre patronat, conducerea executivă și angajați sunt bune. Peste 60 % dintre angajați sunt membri de sindicat.

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

S.C. CONDMAG S.A. desfășoară următoarele activități cu impact semnificativ asupra mediului:

- Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice
- Operațiuni de mecanică generală
- Fabricarea de recipiente, containere și alte produse similare din oțel
- Întreținere și reparații autovehicule
- Depozitări
- Transporturi rutiere de mărfuri

Pentru aceste activități deține autorizație de mediu în conformitate cu legislația în vigoare.

Pentru activitățile desfășurate nu sunt înregistrate depășiri ale indicatorilor normați sau probleme care să conducă la încălcări de legislație.

Pentru reducerea impactului asupra mediului a activităților pe care le desfășoară, S.C. 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 societatii pe baza estimarilor cu privire la necesarul de active pentru perioada urmatoare.

- gestionarea deșeurilor prin instituirea unui sistem de depozitare selectivă a deșeurilor rezultate, extinderea soluțiilor de refolosire și valorificare a acestora

De asemenea, S.C. CONDMAG S.A. are implementat un sistem propriu de management de mediu documentat prin instrumente adecvate și operaționale la toate nivelele societății, acțiunile întreprinse derulându-se într-o succesiune logică și eficientă cu participarea tuturor factorilor care influențează direct mediul, în concordanță cu prevederile standardelor internaționale ISO 14001 și cu cerințele legale în vigoare.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare – dezvoltare:

În anul 2017 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. 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.

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 2017 și 2016, împrumuturile societății la o rată variabilă au fost denominate în Lei, dolar SUA și în Euro.

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

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	2015	2016	2017
Gradul de Indatorare	53,44	86,09	111,00

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.

	2016	2017
Lichiditate curentă	0,85	0,70
Lichiditate imediată	0,67	0,56
d) Riscul de cash flow		
	2016	2017
Flux de numerar din activitatea curentă	(6.706.686)	(362.348)
Flux de numerar din investiții	31.095	(39.049)

Flux de numerar din activități de finanțare	(59.232)	0
Flux de numerar total	(6.734.823)	
Numerarul la începutul perioadei	11.154.324	4.419.501
Numerarul la finele perioadei	4.419.501	4.820.898

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

	2016	2017
Viteza de rotație a stocurilor	4.48 ori/an	6,90 ori/an
Viteza de rotație a clienților	32 zile	46 zile
Viteza de rotație a creditelor	96 zile	96 zile

b) Cheltuieli de capital

-cheltuieli cu resursele umane:	2016	2017
	3.889.745	3.294.340

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

	2016	2017
	5.056.290	3.691.796

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

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 sunt prezentate în tabelul alăturat :

Nr. Crt	AMPLASARE	TEREN MP	VALOARE	MIJLOACE FIXE	TOTAL
1	SEDIU CENTRAL	2,642.97	3,641,985	16,819,941	20,461,926
2	PUNCT DE LUCRU BRASOV din care:	74,550	5,282,150	13,680,584	18,962,734
	SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV	8,264.00	2,452,134		2,452,134
	SOS PREDEAL RASNOV	28,864.00	2,109,195		2,109,195
	STATIE IZOLARE URECHESTI	12,010.00	190,434		190,434
	STATIE IZOLARE	25,412.27	530,387		530,387

	ISACCEA				
3	PUNCT DE LUCRU MEDIAS din care:	54,680.80	6,677,845	18,849,555	25,527,400
	STR GLORIEI NR 10,STR Garii NR.15, VLAHUTA 44, G TOPIRCEANU 14 ,STADIONULUI 187 MEDIAS	54,680.80	6,677,845	18,849,555	6,677,845
4	PUNCT DE LUCRU LOGISTIC din care:	35,960	6,464,646	58,793,628	65,258,274
	SOS. CRISTIANULUI NR 11 BRASOV	20,000.00	5,934,495		5,934,495
	DANES	15,960.00	530,151		530,151
5	SOS FELDIOAREI	60,000.00	6,430,472		6,430,472
	TOTAL	227,834.04	28,497,098	108,143,708	136,640,806

Societatea angajează lucrări pe tot teritoriul României.

Punctul de Lucru Brasov efectuează lucrări în zona estică și sudică a țării. Punctul de Lucru Medias efectuează lucrări în zona vestică și în centrul țării.

Punctul de Lucru Logistic presteaza reparatii la utilajele si autovehiculele proprii dar si pentru alți clienti.

- 2.2. Terenurile și clădirile societății au fost reevaluate la 31 decembrie 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%	244	55
2. instalatii tehnice si mijloace de transport	94,43%	1666	1299
3. alte instalatii utilaje mobilier	78,21%	88	64

- 2.3 Nu există probleme legate de proprietate.

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, Consiliul de administrație propune acoperirea pierderii contabile din profitul contabil al anilor următori.

Din anul 2006 nu s-au repartizat sume din profitul net pentru plata de dividende, profitul net după 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 În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni/alte titluri de creanță, precizarea modului în care societatea își achită obligațiile față 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 31.12.2017 sunt:

Administrator special	GHEORGHE CĂLBUREAN	- 59 ani, inginer de foraj, 32 ani de experienta in domeniu gazelor naturale
Administrator judiciar	ROMINSOLV SPRL prin FLORIAN MATEITA MIRCEA DEACONU DANIELA ZAROSCHI	

b) Administratorii societății nu dețin participatii la capitalul social al societății comerciale

c) La 31 decembrie 2017, Societatea deține titluri sub formă de acțiuni ori interese de participare în :

Denumirea filialei	Țara în care este înregistrată	Data înregistrării	Obiectul de activitate	Procent deținut
CONDMAG PIPELINE SRL	România	Sept. 2016	Lucrari de constructii a proiectelor utilitare pentru fluide	100,00%

Societatea deține părți sociale la S.C. CONDMAG PIPELINE S.R.L. Medias în valoare de 150.000 lei .

În cursul anului 2012 Condmag SA și Flowtex Technology SA au fuzionat, cea din urmă fiind absorbită de societatea mamă și radiată de la Registrul Comerțului, eliminându-se participatia în valoare de 13.596.640 lei

Tranzacțiile în anul 2017 cu societăți și persoane afiliate.

Părți afiliate sunt considerate filialele și acționarii semnificativi:

Condmag Pipeline SRL - filiala
Dafora SA - acționar semnificativ

Furnizarea de bunuri și servicii de către CONDMAG S.A. către societăți și persoane afiliate în perioada 01.01.2017-31.12.2017:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
Vânzări de servicii		
- părți afiliate	355.924	767.048
- părți legate	475	
Vânzări de bunuri		
- părți afiliate		
- părți legate		
	356.399	767.048

Cumpărarea de bunuri, servicii de către CONDMAG S.A. de la societăți și persoane afiliate, în perioada 01.01.2017-31.12.2017:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>		
- părți afiliate	40.853	55.275
- părți legate	0	0
<i>Cumpărări de bunuri</i>		
- părți afiliate	0	0
- părți legate	0	0
	40.853	55.275

Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	3.518.836	1.279.517
- părți legate	87.962	0
	3.606.798	1.279.517
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	464.346	515.625
- parti legate	<u>406.605</u>	<u>515.625</u>
	1.490.253	

Împrumuturi către părți afiliate/legate

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Împrumuturi pe termen scurt	485.000	485.000
Dobânda (de referința BNR) de încasat aferentă împrumuturilor	117.551	117.551
	<u>602.551</u>	<u>602.551</u>

4.2.a) Membrii conducerii executive la data de 31.12.2017 sunt:

- Adrian Costescu Director Operational
- Lucian Predescu Director Reprezentantă

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

ADRIAN COSTESCU	8.976 actiuni
LUCIAN PREDESCU	106.813 actiuni

4.3. 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.2017	31.XII.2016	31.XII.2015
I. Active fixe – total , din care :	68.091.421	72.535.751	80.002.579
1. Necorporale	0	0	1.168
2. Corporale	61.157.457	65.001.534	70.096.231
3. Imobilizari financiare	2.213.663	2.813.916	5.184.879
4. Activ aferent impozitului amanat	4.720.301	4.720.301	4.720.301
II. Active circulante - total, din care:	12.561.006	11.683.290	30.237.116
4. Stocuri	4.042.935	4.287.635	7.429.881

5. Creanțe:	3.697.173	2.962.600	11.652.911
6. Numerar si echivalente de numerar	4.820.898	4.419.501	11.154.324
III. Conturi de regularizare si asimilate – din care:	229.326	13.554	370.314
7. Cheltuieli înregistrate în avans	229.326	13.554	370.314
8. Decontări din operatiuni în curs de clarificare			
IV. Prime privind ramb. Obligatiunilor			
TOTAL ACTIV (I+II+III+IV)	76.161.452	84.219.041	110.610.009

INDICATORI PASIV	31.XII.2017	31.XII.2016	31.XII.2015
I. Capitaluri proprii	-2.867.585	4.520.971	19.666.281
II. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	440.060	598.937	952.719
III. Datorii din care:	78.588.888	79.083.059	87.304.460
- pe termen scurt	28.814.784	30.791.818	72.707.383
- pe termen lung	49.774.104	48.291.241	14.597.077
IV. Venituri înregistrate în avans	89	16.074	2.686.549
TOTAL PASIV (I+II+III+IV)	76.161.452	84.219.041	110.610.009

9. Venituri totale	4.415.019	9.937.735	47.985.919
10. Cheltuieli totale	24.039.460	29.329.644	73.035.354
11. Profit brut - (rd. 9-10)	(19.624.441)	(19.931.909)	(27.351.385)
12. Profit net	(19.624.441)	(19.931.909)	(25.049.435)

5.b. Contul de profit si pierderi

Nr. Crt		2017		2016		2015	
		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	4.031.974		10.069.031		25.256.065	
2.	Cheltuieli materiale	2.170.444	53,83	5.334.932	52,98	5.271.751	20,87
3.	Cheltuieli cu personalul	3.294.340	81,70	4.839.699	48,07	10.801.122	42,77
4.	Prestații externe	1.243.326	30,84	2.807.402	27,88	11.802.466	46,73

5.c. Situatia cash-flow

2017

2016

Fluxuri de numerar din activități de exploatare

Numerar generat din exploatare	<u>(362.348)</u>	<u>(6.706.686)</u>
Dobânzi plătite		
Impozit pe profit plătit		-
Numerar net generat din activități de exploatare	<u>(362.348)</u>	<u>(6.706.686)</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale		0
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale	(39.049)	0
Plata în numerar pentru achiziții actiuni		0
Incasari în numerar din vânzarea de actiuni		0
Incasari din dobanzi		31.095
Numerar net utilizat în activități de investiții	<u>(39.049)</u>	<u>31.095</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni		
Încasări/Rambursari în numerar din credite		(59.232)
Rambursări de împrumuturi (altele decât leasing)		0
Plata/Incasarea în numerar pentru împrumuturile acordate în cadrul grupului		0
Plăți către furnizorii de leasing		0
Numerar net utilizat în activități de finanțare		<u>(59.232)</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(6.734.823)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	<u>4.419.501</u>	<u>11.154.324</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	<u>4.820.898</u>	<u>4.419.501</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 Guvernanță Corporativă al societății, acesta fiind întocmit în conformitate cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.

Administrator special

Din data de 08.09.2015 administrarea societății este incredințată 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, Romnisolv SPRL și a judecătorului sindic, în

conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014. Administratorul judiciar are în competența sa încheierea contractelor de către societate, vizarea plăților 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 competența acestuia. Societatea transmite administratorului judiciar rapoarte periodice cu privire la situația curentă a societății.

În cursul anului 2017, Administratorul special a emis un număr de 4 hotărâri. Pentru exercitarea funcției de administrator special, dl. Calburean Gheorghe nu este remunerat.

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 rapoartelor 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 2017, dintre rapoartele transmise la BVB și postate pe site-ul societății menționăm: calendar financiar 2017, materialele discutate în AGOA din 27/28 aprilie 2017, raport ASF la 31.03.2017, raport semestrul I 2017, raport A.S.F la 30.09.2017.

Conform calendarului financiar postat pe site-ul societății www.condmag.ro au fost diseminate, în limba română, următoarele rapoarte:

- prezentarea rezultatelor financiare preliminare pe anul 2017;
- 27/28.04.2017 – Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de aprobare a rezultatelor financiare pentru anul 2016
- Raportului anual privind rezultatele financiare pe anul 2016;
- prezentarea Raportului trimestrial - rezultatele financiare pe trim I 2017;
- Raportului semestrial – rezultatele financiare pe sem I 2017;
- Raportului trimestrial – rezultatele financiare pe trim III 2017.

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 intr-o maniera echitabila.

In acest sens, pentru a facilita accesul actionarilor la informatiile relevante, **Condmag S.A.** a creat pe pagina www.condmag.ro o sectiune speciala, numita « Actionariat », usor accesibila si actualizata ori de cate ori este necesar. În aceasta secțiune sunt structurate mai multe subsecțiuni referitoare la 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, la secțiunea « Actionariat » – subsecțiunea guvernanta corporativa – drepturile acționarilor, procedura de participare la A.G.A., desfășurarea lucrarilor A.G.A.

De asemenea, societatea are un compartiment specializat pentru 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 si directorii **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 2017 să-și păstreze aproape, ca principali clienți, companii renumite cum ar fi: S.N.G.N. ROMGAZ, 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 2017 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 2017 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 acest sens, societatea noastră are un sistem propriu de management de mediu în concordanță cu cerințele unei dezvoltări economice și sociale durabile. Noi promovăm reducerea impactului negativ al activității desfășurate, prin cercetarea permanentă și implementarea unor soluții tehnice în conformitate cu standardele actuale, deținând certificarea sistemului de management de mediu conform cu SR EN ISO 14001: 2005, emisă de SRAC București.

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 2017 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 funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, 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 și financiar al societății se aplica în vederea asigurării unei gestiuni contabile și a unei urmăririi financiare a activităților sale pentru a răspunde obiectivelor definite.

Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern. El vizează ansamblul proceselor de obținere și comunicare a informației contabile și financiare și contribuie la realizarea unei informații fiabile și conforme exigențelor legale.

Controlul intern contabil și financiar a vizat conformitatea informațiilor contabile și financiare publicate cu regulile aplicabile acestora, prevenirea și detectarea fraudelor și neregulilor contabile și 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 și un acces limitat la orice alte informații care depășesc aria necesară desfășurării activității în cadrul societății.

7. STRATEGIA DE DEZVOLTARE ȘI PERSPECTIVE

La această dată, Condmag se găsește în perioada de observație a procedurii de insolvență, respectiv în perioada cuprinsă între data deschiderii procedurii și data confirmării planului de reorganizare.

La data prezentului raport, planul de reorganizare întocmit de administratorul judiciar al societății a fost aprobat de Adunarea creditorilor și de judecătorul sindic. În perioada de observație s-au luat măsuri de restructurare a companiei, măsuri ce 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, diminuarea cheltuielilor companiei și adaptarea acestora la încasarile din activitatea operațională, renegocierea clauzelor contractuale cu clienți și recuperarea creanțelor prin demararea procedurilor judiciare cât și 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 acorduri de cooperare cu PJSC EPE VNIPITRANSغاز – liderul pieței de magistrale din Ucraina, EIFFAGE Genie Civil, Franta – locul 17 mondial, respectiv locul 8 european din domeniul construcțiilor, PENTECH CORPORATION LLP, Marea Britanie – companie specializată în domeniul energiei, OT INDUSTRIES - liderul pieței de magistrale din Ungaria, KDS - liderul pieței de magistrale din Lituania, SHANDONG KERUI PETROLEUM EQUIPMENT CO, China – companie specializată în echipamente, utilaje și mașini pentru industria petrol și gaze și CHINA PETROLEUM PIPELINE BUREAU, China – companie specializată în lucrări de magistrale pentru industria petrol și gaze.

În același timp am depus la Ambasada Macedoniei o scrisoare de intenție în vederea executării de lucrări pentru magistrale.

Pentru proiectul BRUA al Transgaz SA, în acest moment avem perfectat un Contract de colaborare cu o companie în vederea obținerii scrisorilor de garanție pentru participarea la licitații, scrisoare de bună execuție pentru derularea contractului și capital de lucru în vederea acoperirii cash-flow pentru o perioadă de 6 luni.

Administrator special,
Călburean Gheorghe

