

**CEMACON SA**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2010**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul  
Ministrului Finanțelor Publice al României  
nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare**

**SC CEMACON SA**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE**

**31 DECEMBRIE 2010**

---

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorilor independenți	-
Bilanțul contabil	1 - 3
Contul de profit și pierdere	4 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Situația modificărilor capitalului propriu	8
Note la situațiile financiare	9 - 43

Județul <u>SALAJ</u>	Forma de proprietate <u>34.....</u>
Entitatea <u>SC CEMACON SA</u>	Activitatea preponderentă
Adresa: localitatea <u>ZALAU</u>	(denumire clasă CAEN) <u>Fabricarea cărămizilor,</u>
Str. <u>Fabricii nr.1</u>	<u>tiglelor și a altor produse pentru construcții.....</u>
Telefon <u>0260 615120</u> fax <u>0260 661003</u>	cod clasă CAEN <u>2332.....</u>
Număr în registrul comerțului <u>J31/2/1991</u>	Cod unic de înregistrare <u>RO677858.....</u>

## BILANȚ

		<b>Rând</b>		<b>Nota 31 decembrie 2009</b>		<b>31 decembrie 2010</b>	
				<b>(lei)</b>		<b>(lei)</b>	
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>							
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>							
2. Cheltuieli de dezvoltare	02			184.507		122.551	
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	03						
				<u>9.580</u>		<u>9.890</u>	
<b>TOTAL</b>	<b>06</b>	<b>1(a)</b>		<b>194.087</b>		<b>132.441</b>	
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>							
1. Terenuri și construcții	07			58.762.617		50.483.458	
2. Instalații tehnice și mașini	08			27.981.408		104.306.672	
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09			56.862		92.313	
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	10						
				<u>88.910.745</u>		<u>813.416</u>	
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>1(b)</b>		<b>175.711.632</b>		<b>155.695.859</b>	
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>							
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12			275.213		-	
5. Investiții deținute ca immobilizări	16			169.248		-	
6. Alte împrumuturi	17	5		<u>22.003</u>		<u>30.400</u>	
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>1(c)</b>		<b>466.464</b>		<b>30.400</b>	
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</b>	<b>19</b>			<b>176.372.183</b>		<b>155.858.700</b>	
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>							
<b>I. STOCURI</b>							
1. Materii prime și materiale consumabile	20			916.912		777.675	
2. Producția în curs de execuție	21			24.772		185.978	
3. Produse finite și mărfuri	22			2.265.885		6.695.571	
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23			<u>15.935</u>		<u>106.101</u>	
<b>TOTAL</b>	<b>24</b>			<b>3.223.504</b>		<b>7.765.325</b>	
<b>II. CREANȚE</b>							
1. Creanțe comerciale	25	5		2.319.299		1.748.063	
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	26	5		-		20.272	
4. Alte creanțe	28	5		<u>353.286</u>		<u>340.994</u>	
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>5</b>		<b>2.672.585</b>		<b>2.109.330</b>	

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**BILANȚ**

		<b>Rând Nota 31 decembrie 2009 31 decembrie 2010</b>	
		<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>			
2. Alte investiții pe termen scurt	32	-	<u>423.706</u>
TOTAL	33	-	423.706
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>			
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL	34	602.634	24.469
	35	6.498.723	10.322.829
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38	5	10.918.082
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39	5	384.905
4. Datorii comerciale – furnizori	40	5	4.439.399
6. Sume datorate entităților afiliate	42	5	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	44	5	<u>1.339.604</u>
TOTAL	45	17.081.990	29.406.656
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE</b>			
	46	(10.583.267)	(19.083.828)
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>			
	47	165.788.916	136.774.873
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49	5	96.982.349
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	55	5	<u>1.332.491</u>
TOTAL	56	98.314.840	<u>1.192.835</u>
95.527.523			
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
3. Alte provizioane	59	2	-
TOTAL	60	-	<u>909.189</u>
909.189			
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>			
1. Subvenții pentru investiții	61	-	<u>1.612.688</u>
TOTAL	66	-	1.612.688

**SC CEMACON SA**

**BILANȚ**

			<u>Rând Nota 31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
			(lei)	(lei)
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>				
- Capital subscris vărsat	67	7	<u>24.438.965</u>	<u>24.438.965</u>
<b>TOTAL</b>	<b>70</b>		<b>24.438.965</b>	<b>24.438.965</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>				
<b>IV. REZERVE</b>	<b>72</b>		<b>39.794.665</b>	<b>15.390.729</b>
1. Rezerve legale	73		1.142.146	1.142.146
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75		351.175	282.836
4. Alte rezerve	76		<u>5</u>	<u>1.643.142</u>
<b>TOTAL</b>	<b>77</b>		<b>1.493.326</b>	<b>3.068.124</b>
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA</b>				
REPORTAT(Ă)	Sold C		-	-
	Sold D	82	-	3.475.315
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA</b>				
EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C	83	1.836.684	
	Sold D	84	-	697.030
Repartizarea profitului	85		<u>89.564</u>	<u>-</u>
<b>CAPITALURI PROPRII – TOTAL</b>	<b>86</b>		<b><u>67.474.076</u></b>	<b><u>38.725.473</u></b>
<b>CAPITALURI-TOTAL</b>	<b>88</b>		<b><u>67.474.076</u></b>	<b><u>38.725.473</u></b>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 24 martie 2011 de către:

ADMINISTRATOR  
 Numele și prenumele Stratan Tiberiu  
 Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,  
 Numele și prenumele Pop Ana  
 Calitatea director economic  
 Semnătura \_\_\_\_\_  
 Nr. de înregistrare în organismul profesional

## CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

			Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
		<u>Rând</u>	<u>Nota 31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
			(lei)	(lei)
1. Cifra de afaceri netă	01	10 e)	<u>29.019.564</u>	<u>22.132.555</u>
Producția vândută	02		28.797.307	22.068.134
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		222.257	209.428
Reduceri comerciale acordate	04		-	(145.007)
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție				
Sold C	07		-	5.414.190
Sold D	08		2.158.283	-
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	09		5.240.490	4.168.401
4. Alte venituri din exploatare	10		<u>134.401</u>	<u>3.358.435</u>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	12		<b>32.236.172</b>	<b>35.073.581</b>
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	13		8.039.617	7.529.829
Alte cheltuieli materiale	14		37.193	79.218
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	15		4.936.869	6.303.855
c) Cheltuieli privind mărfurile	16		214.600	208.555
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	18		<u>6.266.702</u>	<u>5.277.783</u>
a) Salarii și indemnizații	19		4.984.683	4.214.520
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	20		1.282.019	1.063.263
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	21	1a), b)	<u>4.409.147</u>	<u>6.545.802</u>
a.1) Cheltuieli	22		4.469.553	6.545.802
a.2) Venituri	23		60.406	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	24		<u>298.523</u>	<u>695.300</u>
b.1) Cheltuieli	25		548.367	695.300
b.2) Venituri	26		249.844	-

**SC CEMACON SA**

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

		<b>Exercițiul financiar încheiat la Rând Nota 31 decembrie 2009</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</b>
		<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
8. Alte cheltuieli de exploatare	27	<u>3.661.633</u>	<u>4.979.387</u>
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	28	2.362.938	3.303.053
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	29	463.313	384.985
8.3 Alte cheltuieli	30	835.382	1.291.349
Ajustări privind provizioanele	32	<u>(12.380)</u>	<u>123.016</u>
Cheltuieli	33	-	199.410
Venituri	34	<u>12.380</u>	<u>76.394</u>
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	35	27.851.904	31.742.746
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>	36	4.384.268	3.330.836
- Profit	4		
9. Venituri din interese de participare	38	-	102.108
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39	-	102.108
11. Venituri din dobânzi	42	31.511	4.347
Alte venituri financiare	44	<u>205.411</u>	<u>7.323.894</u>
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	45	236.922	7.430.349
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	46	<u>(42.294)</u>	<u>169.249</u>
- Cheltuieli	47	-	169.249
- Venituri	48	42.294	-
13. Cheltuieli privind dobânzile	49	1.333.090	2.026.300
Alte cheltuieli financiare	51	<u>1.174.200</u>	<u>8.920.255</u>

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

		<b>Exercițiul financiar încheiat la Rând Nota 31 decembrie 2009</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</b>
		<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	52	2.464.996	11.115.804
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	54	2.228.074	3.685.455
- Pierdere			
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)			
- Profit	55	2.156.194	-
- Pierdere	56	-	354.619
VENITURI TOTALE	61	32.473.094	42.503.930
CHELTUIELI TOTALE	62	30.316.900	42.858.549
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)			
- Profit	63	2.156.194	-
- Pierdere	64	-	354.619
18. Impozitul pe profit	65	319.510	342.411
		d)	
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit	67	1.836.684	-
- Pierdere	68	-	<u>697.030</u>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 24 martie 2011 de către:

ADMINISTRATOR  
Numele și prenumele Stratan Tiberiu  
Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele Pop Ana  
Calitatea director economic  
Semnătura \_\_\_\_\_  
Nr. de înregistrare în organismul profesional

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la Nota 31 decembrie 2009 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare:</b>		
Flux de numerar net generate din activități operaționale	11	10.524.078
Dobânzi plătite		(6.046.303)
Impozit pe profit plătit		<u>(163.711)</u>
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>		<b>4.314.064</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții:</b>		
Plata în numerar pentru achiziționare de terenuri și mijloace fixe, imobilizări necorporale și alte active pe termen lung		(10.541.863)
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung		26.712
Încasări de numerar din vânzarea de investiții financiare		373.475
Încasări din dobânzi		4.347
Dividende platite		(92.964)
Dividende încasate		<u>102.108</u>
<b>Numerar net din activități de investiții</b>		<b>(10.128.185)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare:</b>		
Încasări în numerar din credite		8.274.581
Încasări din subvenții pentru investiții		1.612.688
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate		(1.902.198)
Plăți în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar		(684.034)
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor		<u>(1.641.377)</u>
<b>Numerar net din activități de finanțare</b>		<b>5.659.660</b>
<b>Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>		
		(154.459)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		<u>602.634</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>602.634</u>	<u>448.175</u>

ADMINISTRATOR  
Numele și prenumele Stratan Tiberiu  
Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele Pop Ana  
Calitatea director economic  
Semnătura \_\_\_\_\_  
Nr. de înregistrare în organismul profesional

SC CEMACON SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al capitalului propriu	Sold la			Reduceri/			Sold la 31 decembrie 2010 (lei)
	1 ianuarie 2009 (lei)	Creșteri (lei)	Distribuii (lei)	31 decembrie 2009 (lei)	Creșteri (lei)	Distribuii (lei)	
	1	2	3	4	6	7	8
Capital subscris (nota 7)	19.170.980	5.267.985	-	24.438.965	-	-	24.438.965
Rezerve din reevaluare	6.858.348	33.287.492	351.175	39.794.665	1.220.343	25.624.279	15.390.729
Rezerve legale	1.052.583	89.563	-	1.142.146	-	-	1.142.146
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare	-	351.175	-	351.175	(68.339)	-	282.836
Alte rezerve	2	5.267.988	5.267.985	5	1.643.137	-	1.643.142
Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită							
Sold creditor	-	5.521.477	5.521.477	-	1.747.121	1.747.121	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile							
Sold debitor	-	-	-		8.444.609	4.969.294	3.475.315
Profitul sau pierderea exercițiului Financiar							
Sold creditor	5.872.286	1.836.684	5.872.286	1.836.684	-	1.836.684	-
Sold debitor	=	-	-		679.030	-	679.030
Repartizarea profitului	<u>350.809</u>	<u>89.564</u>	<u>350.809</u>	<u>89.564</u>	<u>-</u>	<u>89.564</u>	<u>-</u>
Total capitaluri proprii	<u>32.603.390</u>	<u>51.532.800</u>	<u>16.662.114</u>	<u>67.474.076</u>	<u>(4.599.376)</u>	<u>24.149.226</u>	<u>38.725.473</u>
ADMINISTRATOR							
Numele și prenumele <u>Stratan Tiberiu</u>							
Semnătura _____							
Ștampila unității							
							ÎNTOCMIT,
							Numele și prenumele <u>Pop Ana</u>
							Semnătura _____
							Nr. de înregistrare în organismul profesional

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**SC CEMACON SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**

---

**ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

Aceste situații financiare sunt prezentate de Societatea Cemacon SA, cu sediul in Zalau, str.Fabricii, nr.1.

**1 ACTIVE IMOBILIZATE****a) Imobilizări necorporale**

	<b>Cheltuieli de dezvoltare (lei)</b>	<b>Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (lei)</b>	<b>Total (lei)</b>
<b>Valoare brută</b>			
Sold la 1 ianuarie 2010	309.782	87.044	396.826
Creșteri	-	<u>7.862</u>	<u>7.862</u>
Sold la 31 decembrie 2010	309.782	94.906	404.688
<b>Amortizare cumulată</b>			
Sold la 1 ianuarie 2010	125.275	77.464	202.739
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	61.956	7.552	69.508
Sold la 31 decembrie 2010	187.231	85.016	272.247
<b>Valoarea contabilă netă la</b>			
<b>1 ianuarie 2010</b>	<u>184.507</u>	<u>9.580</u>	<u>194.087</u>
<b>Valoarea contabilă netă la</b>			
<b>31 decembrie 2010</b>	<u>122.551</u>	<u>9.890</u>	<u>132.441</u>

Cheltuielile de dezvoltare se refera la deschiderea carierei de argila din Recea si Verveghi, deschise in anul 2007 respectiv 2006, perioada de amortizare fiind de 5 ani.

## 1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

## b) Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
<b>Valoarea brută</b>					
Sold la 1 ianuarie 2010	64.110.548	36.530.230	115.440	88.910.745	189.666.963
Creșteri	300.978	663.969	4.192	13.756.762	11.976.136
Efectul reevaluării cu impact în rezerva din reevaluare	(24.470.859)	-	-	-	(24.470.859)
Efectul reevaluării cu impact în contul de profit și pierdere	(1.520.791)	-	-	-	(1.520.791)
Reluare amortizare cumulată ca urmare a reevaluării	6.651.024	-	-	-	6.651.024
Transferuri	19.187.006	79.298.347	35.624	(98.520.977)	-
Corectii	-	-	-	(2.749.765)	(2.749.765)
Cedări și alte reduceri	<u>422.394</u>	<u>120.036</u>	<u>4.552</u>	<u>583.350</u>	<u>1.130.332</u>
Sold la 31 decembrie 2010	50.533.464	116.372.510	150.703	813.416	167.870.093
<b>Amortizare cumulată</b>					
Sold la 1 ianuarie 2010	5.347.930	8.548.822	58.578	-	13.955.330
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.381.127	3.609.722	4.365	-	4.995.214
Reluare amortizare cumulată ca urmare a reevaluării	6.651.024	-	-	-	6.651.024
Reduceri sau reluări	<u>28.028</u>	<u>92.707</u>	<u>4.552</u>	-	<u>125.286</u>
Sold la 31 decembrie 2010	50.006	12.065.837	58.391	-	12.174.233
<b>Valoarea contabilă netă</b>					
<b>la 1 ianuarie 2010</b>	<u>58.762.618</u>	<u>27.981.408</u>	<u>56.862</u>	<u>88.910.745</u>	<u>175.711.633</u>
<b>Valoarea contabilă netă</b>					
<b>la 31 decembrie 2010</b>	<u>50.483.458</u>	<u>104.066.673</u>	<u>92.312</u>	<u>813.416</u>	<u>155.695.860</u>

**Reevaluarea imobilizărilor corporale**

La 31 decembrie 2006, 2009, imobilizările corporale ale Societății au fost reevaluate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1752/2005, la 31 decembrie 2010 acestea fiind reevaluate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 (după cum se specifică și în Nota 6D). Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii, astfel:

- reevaluare teren: 68.827 lei,
- reevaluare constructii: 1.151.516 lei

**SC CEMACON SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**

---

**1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel:

	<u>2009</u> (lei)	<u>2010</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	6.858.348	39.794.665
Diferențe din reevaluare transferate în cursul exercițiului financiar	33.287.492	1.220.343
Sume transferate din rezerva din reevaluare în cursul exercițiului financiar	<u>351.175</u>	<u>25.624.279</u>
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>39.794.665</u>	<u>15.390.729</u>

În cazul în care imobilizările corporale ar fi fost înregistrate la cost istoric acestea ar fi avut următoarele valori:

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cost	149.801.919	159.756.155
Amortizare cumulată	<u>11.697.959</u>	<u>17.304.488</u>
Valoare netă	<u>138.103.960</u>	<u>142.451.667</u>

De asemenea, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale în conformitate cu prevederile HG 1553/2003 la 31 decembrie 2003, HG 403/2000 la 31 decembrie 2002 și HG 500/1994 la 31 decembrie 1994 și reevaluarea terenurilor, clădirilor și a construcțiilor speciale în conformitate cu HG 983/1998 la 31 decembrie 1998. Astfel costul istoric sau valoarea rezultată prin aplicarea HG anterioare privind reevaluarea imobilizărilor corporale și amortizarea cumulată au fost indexate cu indicii cumulativi de inflație între data achiziției sau a ultimei reevaluări și data bilanțului.

**1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)****Deprecierea activelor**

La 31 decembrie 2010, ca urmare a efectuării inventarierii anuale, s-a determinat pentru anumite active că valoarea de inventar este mai mică decât valoarea contabilă a acestora. În consecință, în aceste situații financiare s-a recunoscut o pierdere din deprecierea activelor de 1.520.790 lei, pierdere ce a fost înregistrată în contul de profit și pierdere al anului 2010.

**Imobilizări corporale gajate și restricționate**

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 25.007.011 lei constituie garanție pentru creditele BCR

**Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar**

Imobilizările corporale includ echipamente utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar, după cum urmează:

	<b><u>31 decembrie 2009</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2010</u></b> <b>(lei)</b>
Cost	2.642.600	3.416.302
Amortizare cumulată	710.786	1.245.304

**Tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar**

Intrările de imobilizări corporale cuprind:

	<b>Exercițiul financiar</b> <b>încheiat la</b> <b><u>31 decembrie 2009</u></b> <b>(lei)</b>	<b>Exercițiul financiar</b> <b>încheiat la</b> <b><u>31 decembrie 2010</u></b> <b>(lei)</b>
Achiziții finanțate prin contracte de leasing financiar	83.960	773.703

**1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)****c) Imobilizări financiare***Titluri deținute ca imobilizări financiare*

Valorile mobiliare pe termen lung se evaluează la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare. Clasificarea valorilor imobiliare în imobilizări financiare sau investiții pe termen scurt se face în funcție de intenția Societății cu privire la durata deținerii titlurilor de valoare, de până la un an sau mai mult de un an.

Activitățile și procentajul din capitalul social deținut de Societate în întreprinderile reprezentând titluri deținute ca imobilizări financiare sunt sumarizate mai jos:

<b><u>Denumirea filialei</u></b>	<b><u>Țara în care este înregistrată</u></b>	<b><u>Data înregistrării</u></b>	<b><u>Obiectul de activitate</u></b>	<b><u>Procent deținut</u></b>
Cercon Ariesul	Romania	2004	productie materiale de constructii	11.45%

La 31 decembrie 2010, Societatea detinea actiuni in valoare de 1,278,223 lei, care sunt provizionate 100%.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

## 2 PROVIZIOANE

<b>Denumirea provizionului</b>	<b>Sold la</b>	<b>Transferuri</b>		<b>Sold la</b>
	<b><u>1 ianuarie 2010</u></b>	<b><u>în cont</u></b>	<b><u>din cont</u></b>	<b><u>31 decembrie 2010</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4=1+2-3</b>
Provizioane pentru litigii	-	706.910	76.394	630.516
Alte provizioane		<u>545.791</u>	<u>267.118</u>	<u>278.673</u>
Total		<u>1.252.701</u>	<u>343.512</u>	<u>909.189</u>

Provizioanele pentru litigii se refera la despagubiri privind degradarile suferite de imobilele aflate in zona carierei de argila Tunari, solicitate in dosarele 622/84/2009 de catre Duma Ioan si Maria in suma de 55.416 lei si 621/84/2009 de catre Turcas Grigore si Lucia, in suma de 575.100 lei.

Societatea a constituit in anul 2010 un provizion pentru refacerea mediului referitor la cariera de argila de la Recea in suma de 56.367 lei, provizion stabilit avand la baza Proiectul tehnic de refacera mediului din anul 2009 si un provizion pentru refacera mediului referitor la cariera din Tunari in suma de 222.306 lei, avand la baza Proiectul tehnic de refacera mediului si Decizia Curtii de Apel Cluj din 25 octombrie 2010 prin care au fost anulate masurile 1, 2 si 3 din Avizul de mediu la incetarea activitatii in cariera Tunari, din 19 mai 2008.

## 3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform legii 31/1990 privind societățile comerciale.

<b><u>Destinația</u></b>	<b>Exercițiul financiar</b>	<b>Exercițiul financiar</b>
	<b><u>încheiat la</u></b>	<b><u>încheiat la</u></b>
	<b><u>31 decembrie 2009</u></b>	<b><u>31 decembrie 2010</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Profit net de repartizat:	1.836.684	(697.030)
- rezerva legală	89.564	-
- dividende etc.	<u>103.984</u>	<u>-</u>
Profit nerepartizat	<u>1.643.136</u>	<u>(697.030)</u>

Repartizarea profitului aferent anului financiar incheiat la 31 decembrie 2009 a fost aprobată de A.G.A. în ședința din data de 29 aprilie 2010. Acoperirea pierderii aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2010, urmeaza sa fie aprobata de catre A.G.A. in cursul anului 2011.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

## 4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	29.019.564	22.132.555
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	<u>(15.564.546)</u>	<u>(17.284.587)</u>
3. Cheltuielile activității de bază	(9.906.004)	(16.055.177)
4. Cheltuielile activităților auxiliare	(2.515.930)	(1.202.081)
5. Cheltuielile indirecte de producție	(3.142.612)	(27.330)
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	13.455.018	4.847.968
7. Cheltuielile de desfacere	(764.088)	-
8. Cheltuieli generale de administrație	(8.441.063)	(4.875.567)
9. Alte venituri din exploatare	<u>134.401</u>	<u>3.358.435</u>
<b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>	<u>4.384.268</u>	<u>3.330.835</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

## 5 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
	(lei)	(lei)	(lei)
	1=2+3	2	3
Creanțe comerciale	1.748.064	1.748.064	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	20.272	20.272	-
Alte creanțe	<u>340.994</u>	<u>340.994</u>	-
	<u>2.109.330</u>	<u>2.109.330</u>	-

Alte creante sunt detaliate astfel:

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Tva de recuperat	206.060	86.127
Impozit pe profit	147.211	254.867
Alte creante	<u>15</u>	-
	<u>353.286</u>	<u>340.994</u>

Sumele de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în nota 10 q).

<u>Datorii</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
	<u>31 decembrie</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste</u>
	<u>2010</u>	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>	<u>5 ani</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	(col. 2+3+4)	1	2	3
	1	2	3	4
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni				
Sume datorate instituțiilor de credit	114.272.814	19.938.126	94.334.688	
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	272.414	272.414	-	-
Datorii comerciale	6.041.818	6.041.818		-
Sume datorate entităților afiliate	508.029	508.029		-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	<u>3.839.105</u>	<u>2.646.269</u>	<u>1.192.835</u>	-
	<u>124.934.180</u>	<u>29.406.656</u>	<u>95.527.523</u>	-

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**

---

**5 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)**

Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale pot fi prezentate astfel:

	<b><u>31 decembrie 2009</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2010</u></b> <b>(lei)</b>
Contributia unitatii la fondul de somaj si asigurarile sociale	118.970	434.646
Impozitul pe salarii	10.051	102.252
Datorii personal	331.496	131.725
Alte impozite si taxe	56.219	90.323
Alte datorii	130.882	329.073
Impozit pe profit	-	-
Leasing - termen scurt	616.189	695.443
Leasing - termen lung	1.230.323	1.140.796
Garantii - termen lung	144.320	52.039
Dividende datorate	33.646	33.646
Capital varsat	-	<u>829.161</u>
	<u>2.672.085</u>	<u>3.839.105</u>

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în nota 10 q).

## 6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

### A Bazele întocmirii situațiilor financiare

#### (1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 cu modificările ulterioare („OMF 3055”).

OMF 3055 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 aliniatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

#### (2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3055 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

#### (3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea de ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

**B Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

**C Imobilizări necorporale**

(i) *Cheltuieli de constituire*

Cheltuielile de constituire sunt recunoscute ca și o cheltuială în contul de profit și pierdere, în momentul în care sunt efectuate.

(ii) *Cheltuieli de dezvoltare*

Cheltuielile de dezvoltare generate de aplicarea practică a rezultatelor cercetării sau a altor cunoștințe într-un plan sau proiect ce vizează producția de materiale, dispozitive, produse, procese, sisteme sau servicii noi sau îmbunătățite substanțial, înainte de începerea producției sau utilizării comerciale, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale și se amortizează pe perioada contractului sau pe durata de utilizare.

Imobilizarea necorporală generată de dezvoltare (sau faza de dezvoltare a unui proiect intern) se recunoaște dacă sunt îndeplinite următoarele criterii:

- a) este fezabilă finalizarea ei din punct de vedere tehnic, astfel încât să fie disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
- b) conducerea intenționează să o finalizeze și să o utilizeze sau să o vândă;
- c) există capacitatea de a o utiliza sau vinde;

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

- d) poate fi demonstrat modul în care imobilizarea necorporală va genera beneficii economice viitoare probabile;
- e) sunt disponibile resurse tehnice, financiare și de altă natură adecvate pentru a completa dezvoltarea și pentru a utiliza sau vinde imobilizarea necorporală;
- f) pot fi evaluate credibil cheltuielile atribuibile imobilizării pe perioada dezvoltării sale.

Cheltuielile de dezvoltare care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care au loc. Cheltuielile de dezvoltare care au fost trecute pe cheltuieli nu sunt capitalizate în perioadele ulterioare.

*(iii) Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare*

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport  
Concesiunile primite se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii se înregistrează pe durata de folosire a acesteia, stabilită conform contractului.

Brevetele, licențele, mărcile comerciale și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani.

*(iv) Avansuri și alte imobilizări necorporale*

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și rețete, formule, modele, proiecte și prototipuri.

Elementele de natura altor imobilizări necorporale sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

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

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**D Imobilizări corporale**

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

O parte din imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern ("HG") 945/1990, 2665/1992, 500/1994 și 983/1998, prin indexarea costului istoric cu indici prescriși în hotărârile de guvern respective. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din aceste reevaluări au fost creditate inițial în rezerve din reevaluare, iar ulterior, cu excepția reevaluării HG 983/1998, în capitalul social, în conformitate cu prevederile respectivelor hotărâri de guvern.

La 31 decembrie 2001 și 31 decembrie 2002 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza HG 403/2000. În conformitate cu HG 403/2000 costul istoric sau valoarea rezultată prin aplicarea hotărârilor de guvern anterioare privind reevaluarea imobilizărilor corporale și amortizarea cumulată au fost indexate cu indicii cumulativi de inflație între data achiziției sau a ultimei reevaluări și data bilanțului. Totodată, HG 403/2000 prevede necesitatea ajustării valorii indexate prin comparație cu valoarea de utilizare și valoarea de piață. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

La 31 decembrie 2003 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza HG 1553/2003. HG 1553/2003 prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează în vederea determinării valorii juste a acestora, ținându-se seama de inflație, utilitatea bunurilor, starea acestora și de valoarea de piață. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

La 31 decembrie 2006, 2009, imobilizările corporale au fost reevaluate în baza OMF 1752, iar la 31 decembrie 2010 în baza OMF 3055, care prevăd că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

Valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate conform OMF 3055 sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Dacă nu există informații din piață referitoare la valoarea justă, valoarea justă este estimată pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de înlocuire depreciat. Conducerea a actualizat valoarea contabilă a imobilizărilor corporale reevaluate în conformitate cu OMF 3055 la data bilanțului pe baza metodei comparațiilor de piață printru teren și abordarea prin cost în cazul cladirilor.

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din funcțiune, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 45
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 30

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

(4) Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează, mai puțin cheltuiala cu dobânzile aferente creditului pentru investiții care se capitalizează până la punerea în funcțiune a investiției la care se refera.

(5) Active vândute și închiriate în regim de leasing

Tranzacția de vânzare și de închiriere a aceluiași activ printr-un contract de leasing financiar este tratată ca o tranzacție de finanțare și activul este menținut în patrimoniu.

**E Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale**

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale și necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

**F Imobilizări financiare**

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderea de valoare.

**G Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO) Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**H Creanțe comerciale**

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

**I Investiții financiare pe termen scurt**

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt (obligațiuni, acțiuni și alte valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt). Valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la data bilanțului la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare.

**J Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

**K Capital social**

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

La răscumpărarea acțiunilor/părților sociale ale Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii. Atunci când aceste acțiuni/părți sociale sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției) este recunoscută în capitaluri proprii.

**L Dividende**

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)**

**M Împrumuturi**

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de obținere) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut, pe baza metodei dobânzii efective.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

**N Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar**

(1) Contracte de leasing financiar

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 valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(2) Contracte de leasing operațional

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 recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

**O Datorii comerciale**

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**P Provizioane**

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare. Valoarea provizioanelor pentru pensii este stabilită de către specialiști în domeniu (actuari).

**Q Beneficiile angajaților**

*Pensii și alte beneficii după pensionare*

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

**R Subvenții**

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanțul în contabil ca venit amânat. Venitul amânat se recunoaște în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

**S Impozitare**

*Impozit pe profit curent*

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante.

**6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**T Recunoașterea veniturilor**

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile din chirii, servicii furnizate sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării se înregistrează în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor din exploatare, în poziția 'Reduceri comerciale acordate'

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul încasării acestora.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

**U Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

**V Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

Cheltuielile de exploatare includ și cheltuielile cu reducerile comerciale primite ulterior facturării.

## 7 PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

**a) Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile**

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în anul 2010.

**b) Capital social**

Valoarea capitalului social la 31 decembrie 2010 era de 24.438.965 lei (31 decembrie 2009: 24.438.965 lei) reprezentând 244.389.650 acțiuni (31 decembrie 2009: 244.389.650 acțiuni). Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2010. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune (31 decembrie 2009: 0,1 lei/acțiune).

Structura acționariatului la 31 decembrie 2010 este prezentată astfel:

	<b>Numar de acțiuni</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>Procentaj (%)</b>
S.S.I.F. BROKER S.A. CLUJ-NAPOCA	27.298.700	2.729.870	11%
Persoane Juridice	118.301.212	11.830.121	48%
Persoane Fizice	<u>98.789.738</u>	<u>9.878.974</u>	<u>40%</u>
Total acțiuni emise	244.389.650	24.438.965	100%

**c) Acțiuni emise în timpul exercițiului financiar**

În cursul anului 2010 nu au avut loc majorări ale capitalului social.

**d) Obligațiuni emise**

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2009.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

## 8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

## a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	144.000	170.250
Directori	<u>847.431</u>	<u>621.113</u>
	<u>991.431</u>	<u>791.363</u>
	<b><u>31 decembrie 2009</u></b> (lei)	<b><u>31 decembrie 2010</u></b> (lei)
<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	4.268	13.242
Directori	<u>18.044</u>	<u>20.550</u>
	<u>22.312</u>	<u>33.792</u>

## b) Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

La 31 decembrie 2010, respectiv 31 decembrie 2009 Societatea nu avea avansuri sau credite acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

## c) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>
Personal administrativ	18	26
Personal în producție	<u>144</u>	<u>117</u>
	<u>162</u>	<u>143</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

## 8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile angajaților	<u>4.984.683</u>	<u>4.214.520</u>
	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>106.072</u>	<u>97.933</u>

## 9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

## 1. Indicatori de lichiditate

## a) Indicatorul lichidității curente

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	0,38	0,35

## b) Indicatorul lichidității imediate

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,19	0,09

## 9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

## 2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare

	<u>31 decembrie 2009</u> (%)	<u>31 decembrie 2010</u> (%)
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	145,71	243,60

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>
$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii}}{\text{și impozitului pe profit}}$ Cheltuieli cu dobânda	2,62	nu se calculeaza

## 3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>
$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} = \text{Număr de ori}$	9	3

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010****9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)**

b) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (zile)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (zile)</b>
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	53	<b>34</b>

c) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (zile)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (zile)</b>
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri (fără servicii)}} \times 365 =$	108	<b>91</b>

d) Viteza de rotație a imobilizărilor corporale

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizări corporale}} =$	0,16	0,14

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009, indicatorul a fost calculat considerand activele imobilizate ale companiei la acea data. Viteza de rotație a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2009 a fost de 0,17.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

## 9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

e) Viteza de rotație a activelor totale

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,16	0,13

## 4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (%)</b>
$\frac{\text{Profitul înainte rezultatuluifinanciar și impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} \times 100 =$	0,02	nu se calculeaza

b) Marja brută din vânzări

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (%)</b>
$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 =$	15	15

**10 ALTE INFORMAȚII****a) Informații cu privire la prezentarea Societății**

SC Cemacon SA este persoana juridica romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991, cu sediul in municipiul Zalau, str.Fabricii,nr.1, jud. Salaj, Romania. Societatea are ca obiect principal de activitate „Fabricarea caramizilor,tiglelor si a altor produse pentru constructii, din argila arsa”.

**b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice**

Informațiile privind filialele, întreprinderile asociate și întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice sunt prezentate în Nota 1 (c).

Societatea detine 11,45% din capitalul social al societatii Cercon Ariesul, cu sediul in municipiul Campia Turzii, str.Ialomitei, nr.1,jud. Cluj, societate in lichidare judiciara.

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 10 q).

**c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină**

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2010 și 2009 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Dolar SUA	USD	2,9361	3,2045
Euro	EUR	4,2282	4,2848

## 10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

## d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
Profitul net/(pierderea netă)	2.156.194	(354.619)
Corectie	65.529	-
Venituri neimpozabile	364.923	-
Corectie	364.923	-
Cheltuieli nedeductibile	753.271	3.029.708
Corectie	763.148	-
		-
<b>Profit impozabil/Pierdere fiscală</b>	<b>2.454.978</b>	<b>2.675.089</b>
Corectie	460.478	-
<b>Impozit pe profit calculat</b>	<b>392.796</b>	<b>428.014</b>
Corectie	73.676	-
Reduceri impozit pe profit	540.007	85.603
Corectie	481.456	-
<b>Impozit pe profit curent</b>	<b>(147.211)</b>	<b>342.411</b>
Corectie	(407.780)	-
<b>Impozit pe profit de plată la sfârșitul perioadei</b>	<b>-</b>	<b>342.411</b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

## 10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

## e) Cifra de afaceri

Activitatea preponderentă a Societății este producția de caramizi, care este vândută în partea de N-V a țării. În anul 2010 volumul vânzărilor pe județe se prezintă după cum urmează:

Indicativ judet	Cifra de afaceri
AG	4.264,45
BH	347.929,71
BN	269.570,87
BV	20.351,09
BZ	140.250,89
CJ	4.468.056,44
IL	5.239,90
MM	3.310.021,21
NT	108.819,46
PH	12.102,30
SB	986.720,26
SJ	7.293.171,91
SM	4.533.124,24
SV	<u>632.932,27</u>
Total	<u>22.132.555</u>

## f) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Chirii	93.251	118.512

**10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)****g) În cazul unui leasing financiar**

	<b><u>31 Decembrie 2009</u></b> <b>(RON)</b>	<b><u>31 Decembrie 2010</u></b> <b>(RON)</b>
Sub 1 an	695,460	798,034
Intre 1 si 5 ani	1,357,063	1,208,848
Cheltuieli financiare viitoare	<u>(206,011)</u>	<u>(170,643)</u>
	1,846,511	1,836,239
Valoarea prezentă a obligațiilor din leasing		
Sub 1 an	616,189	695,443
Intre 1 si 5 ani	<u>1,230,323</u>	<u>1,140,796</u>
	<u>1,846,511</u>	<u>1,836,239</u>

**h) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor**

Societatea a plătit în anul 2010 către auditori următoarele onorarii:  
- onorarii referitoare la auditul statutar în valoare de 87,781 lei

**i) Datorii probabile și angajamente acordate**

(i) Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2010 Societatea a gajat/ipotecat active proprii cu o valoare contabilă de 25,007,011 lei pentru garantarea unor obligații în favoarea BCR.

**j) Angajamente primite**

	<b><u>31 decembrie 2009</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2010</u></b> <b>(lei)</b>
Alte garanții primite	<u>144,319</u>	<u>52,042</u>

Girurile și garanțiile primite reprezintă scrisori de garanție și depozite bancare restricționate constituite drept garanție de bună execuție de către furnizorii Societății,

**10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)****k) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate**

Partile afiliate pentru societatea Cemacon sunt:

- **SC Ceramica Service SA, Zalau** - prin faptul ca dl. Crehul Ioan si dl. Elekes Stefan fiind administratori ai societatii Cemacon ocupa si functii de conducere in societatea Ceramica Service SA Zalau;
- **SC Orion Strategy Solution SRL, Bucuresti** - deoarece dl. Stoleru Liviu ocupa in aceasta societate functia de administrator iar in Cemacon functia de director general.

S-au efectuat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

**(1) Vânzări de bunuri și servicii**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
<i>Vânzări de servicii</i>		
- părți afiliate	71,046	73,872
<i>Vânzări de bunuri</i>		
- părți afiliate	1,557,992	687,810

Bunurile se vand in baza listelor de preturi in vigoare si in conformitate cu termenii pusi la dispozitie tertilor.

**(2) Cumpărări de bunuri și servicii**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
<i>Cumparari de servicii</i>		
- părți afiliate	2,783,686	2,551,222
<i>Cumparari de bunuri</i>		
- părți afiliate	17,412	20,967

Bunurile si serviciile sunt cumparate de la entitatile controlate de personalul-cheie din conducere, in termeni si conditii normale.

## 10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
<i>Solduri debitoare cu părți legate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	25,961	20,272

Creantele de la partile afiliate rezulta din tranzactiile de vanzare si sunt scadente in termen de o zi de la data vanzarii. Creantele nu sunt garantate in natura. Nu au fost create provizioane pentru creantele de la parti afiliate.

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
<i>Solduri creditoare cu părți legate</i>		
Furnizori	329,733	508,029

Datoriile catre partile afiliate rezulta in principal din tranzactii de prestari servicii in prelucrari mecanice, reparati, intretinere etc de la SC Ceramica Service cu scadenta la 15 zile de la facturare si consultanta in relatia cu SC Orion Strategy Solution SRL Bucuresti.

## 11 FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
<b>Activități operaționale:</b>		
(Pierdere netă)/Profitul net		(697.030)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale		6.545.802
Cheltuieli cu provizioane pentru active circulante – clienți		521.285
Cheltuieli cu provizioane pentru active circulante – clienți		174.015
Cheltuieli cu provizioane pentru active circulante – imobilizari financiare		169.249
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli		123.016
Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale		618
(Câștig)/pierdere din vânzarea de imobilizări financiare		(98.262)
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor		1.604.024
Impozit pe profit		342.411
Venituri din dobânzi		(4.347)
Venituri din investiții financiare		(102.108)
Cheltuieli cu dobânzile		<u>2.026.300</u>
<b>Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant</b>		10.604.973
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe		41.971
(Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri		(5.275.133)
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii		<u>5.152.268</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>		<u>10.524.078</u>

**Alte tranzacții decât cele cu numerar**

Principalele tranzacții care nu au necesitat întrebuințarea numerarului sau a echivalentelor de numerar se referă la achiziționarea de imobilizări corporale prin contracte de leasing financiar (Nota 1(b)) și prin contracte cu furnizorii de imobilizări (Nota 1(b)).

12 CONTINGENȚE

**(a) Acțiuni în instanță**

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

**(b) Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, 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 (0,1% pe zi), În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani, Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**(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 penalitati pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

**(d) Criza financiară**

**Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:**

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori.

**12 CONTINGENȚE (CONTINUARE)**

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. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

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

**Impactul asupra lichidității:**

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

**Impactul asupra clienților:**

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

**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, Informații suplimentare sunt prezentate în Nota 6D.

**13 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

Instrumentele financiare derivate, se utilizeaza pentru acoperirea riscului de dobanda la imprumuturi. Castigurile sau pierderile rezultate sunt recunoscute in contul de profit si pierderi.

În timpul anului 2010, nu au fost efectuate tranzacții în scop speculativ implicând utilizarea unor instrumente financiare derivate.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Stratan Tiberiu

Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Pop Ana

Calitatea director economic

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr. de înregistrare în organismul profesional