

CEMACON S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2012

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr.  
1286/2012cu modificările ulterioare

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorilor independenți	-
Situatii financiare individuale anuale	
Situatia pozitiei financiare	1 - 3
Situatia rezultatului global	4 - 6
Situatia fluxurilor de numerar	7
Situatia modificărilor capitalului propriu	8
Note la situatiile financiare	9-46
Raportul Administratorilor	-
Date informative (Formularul 30)	-
Situatia activelor imobilizate (Formularul 40)	-

## Raportul Auditorului Independent

Catre Actionarii S.C. Cemason S.A., Zalău

### Raport asupra situatiilor financiare

[1] Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Cemason S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2012, situatia rezultatului global, situatia miscarilor in capitalul propriu si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 15,939 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: - 17,522 mii lei

### Responsabilitatea Conducerei pentru Situatiile Financiare

[2] Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și completările ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea setului de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### Responsabilitatea auditorului

[3] Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm si să efectuăm auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

[4] Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea risourilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor risouri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adeverare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea

estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- [5] Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

#### Bazele opiniei cu rezerve

- [6] Conform Contractului Colectiv de Muncă Societatea și-a asumat o serie de obligații față de salariații de natura pensiilor și altor beneficii pentru care Societatea a constituit un provizion în sumă de 116.295 lei, evaluat doar la nivelul obligațiilor scadente în cursul exercițiului financiar 2013. Conform IAS 19, Societatea ar fi trebuit să țină cont de toate obligațiile asumate indiferent de scadența lor și, în situația în care beneficiile angajaților sunt datorate mai mult de 12 luni după perioada de raportare, ele să fie actualizate pe baza unor calcule actuariale. Considerăm că în măsura în care un astfel de calcul ar fi fost realizat, valoarea provizionului înregistrat de Societate s-ar fi majorat în mod semnificativ.

#### Opinia cu rezerve

- [7] În opinia noastră, cu excepția potențialelor ajustări menționate în paragraful [6], situațiile financiare oferă o imagine fidelă și justă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2012, a performanței financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și completările ulterioare.

#### Evidențierea unor aspecte

- [8] Atragem atenția asupra rezultatului negativ al exercițiului curent al Societății în sumă de 17,522 mii lei și a creșterii datorilor față de instituțiile financiare în cursul exercițiului financiar 2012, atât în privința ratelor de capital, până la nivelul sumei de 39,530 mii lei, cât și a accesoriilor aferente (dobânzi și penalități) care însumează 12,923 mii lei. Așa după cum se menționează și Nota 18, Societatea a început demersurile pentru renegocierea condițiilor de finanțare și resoadențarea obligațiilor restante cu principalii finanțatori, dar acestea nu s-au finalizat până la data întocmirii prezentului raport. Din acest motiv apreciem că există, încă, o incertitudine semnificativă în ceea ce privește capacitatea Societății de a-și continua activitatea în condiții normale, care depinde de îmbunătățirea performanței sale.

Opinia noastră nu conține rezerve față de cele menționate anterior.

#### Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

- [9] În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, articolul nr. 16, punctul c) din Capitolul II, noi am citit raportul administratorilor atasat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am

identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2012, atasate.

In numele:

**BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS SRL**  
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:  
Cu nr. 1003/2010

Dan Apostol  
Auditor financiar



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:  
Cu nr. 1671/25.06.2006  
Cluj-Napoca, Romania  
26.04.2012

**CEMACON S.A. - Situatia pozitiei financiare**

		31-Dec-12	31-Dec-11
		LEI	LEI
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	<a href="#">10</a>	140,358,631	145,409,159
Investitii imobiliare		-	-
Imobilizari necorporale	<a href="#">11</a>	10,033	65,576
Investitii in actiuni		-	-
Alte active imobilizate	<a href="#">12</a>	<u>42,645</u>	<u>1,145,853</u>
		<b>140,411,309</b>	<b>146,620,589</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	<a href="#">13</a>	9,502,090	7,463,098
Creante comerciale si similare	<a href="#">14</a>	3,814,060	2,196,458
Alte active financiare		-	-
Numerar si echivalente numerar	<a href="#">15</a>	<u>2,715,212</u>	<u>1,627,241</u>
		<b>16,031,361</b>	<b>11,286,796</b>
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării		-	-
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b><u>156,442,671</u></b>	<b><u>157,907,385</u></b>
<b>DATORII</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
Datorii comerciale si similare	<a href="#">16</a>	19,476,970	13,704,909
Imprumuturi	<a href="#">17</a>	62,117,063	26,203,308
Beneficiile angajatilor		-	-
Datorii privind impozitul pe profit	<a href="#">22</a>	-	-
Provizioane	<a href="#">18</a>	<u>2,250,807</u>	<u>369,876</u>
		<b>83,844,839</b>	<b>40,278,093</b>
Datoriile incluse în grupurile destinate cedării		-	-
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
Datorii comerciale si similare	<a href="#">16</a>	207,432	232,260
Imprumuturi	<a href="#">17</a>	54,465,046	88,681,557
Subventii pentru investitii	<a href="#">1</a>	1,461,404	1,537,046
Impozit amanat	<a href="#">22</a>	524,565	-
Provizioane		<u>-</u>	<u>-</u>
		<b>56,658,447</b>	<b>90,450,862</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b><u>140,503,286</u></b>	<b><u>130,728,956</u></b>
<b>ACTIVE NETE</b>		<b><u>15,939,384</u></b>	<b><u>27,178,429</u></b>

**CEMACON S.A. - Situatia pozitiei financiare**

<b>Issued capital and reserves attributable to owners of the parent</b>		
Capital social	33,339,387	34,073,785
Actiuni proprii	-	-
Prime legate de emiterea de actiuni	-	-
Ajustari din retratare	-	-
Rezerve	26,447,612	19,621,226
Rezultat reportat	(43,847,614)	(26,516,582)
Interesele care nu controleaza	-	-
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>15,939,384</b>	<b>27,178,429</b>

**CEMACON S.A.- Situatia rezultatului global**

		<u>31-Dec-12</u> LEI	<u>31-Dec-11</u> LEI
<b>Venituri din vanzari</b>	<a href="#">3</a>	<b>33,199,626</b>	<b>27,161,177</b>
Alte venituri din exploatare	<a href="#">4</a>	4,978,815	9,701,469
Variatia stocurilor		560,469	45.498
Materii prime si consumabile	<a href="#">5</a>	(7,890,791)	(6,924,233)
Cheltuieli de personal	<a href="#">6</a>	(5,410,265)	(6,339,643)
Amortizare și deprecieri		(13,148,265)	(13,416,995)
Cercetare si dezvoltare		-	-
Alte cheltuieli din exploatare	<a href="#">7</a>	<u>(17,406,160)</u>	<u>(15,971,645)</u>
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>		<b>(5,116,571)</b>	<b>(5,744,372)</b>
Venituri / (costuri) financiare nete	<a href="#">8</a>	(11,506,843)	(8,666,606)
Partea din profitul aferent entităților asociate		-	-
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>(16,623,414)</b>	<b>(14,410,978)</b>
Cheltuieli cu impozite	<a href="#">9</a>	(898,615)	2,331,745
<b>Profit / (Pierdere) din activitati continue</b>		<b>(17,522,029)</b>	<b>(12,079,233)</b>
Profit / (Pierdere) din activitati intrerupte, nete de impozit		-	-
<b>Profit / (Pierdere)</b>		<b>(17,522,029)</b>	<b>(12,079,233)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Reevalurea imobiliarilor corporale	<a href="#">10</a>	7,017,383	-
Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluare		(1,122,781)	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>(11,627,427)</b>	<b>(12,079,233)</b>



**CEMACON S.A.- Situatia fluxurilor de trezorerie**

	31-Dec-12 LEI	31-Dec-11 LEI
<b>Fluxuri din activitati de exploatare</b>		
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>(16,623,414)</b>	<b>(14,410,978)</b>
Ajustari pentru:		
Diferente din retratare	-	-
Amortizari si provizioane	13,148,265	13,416,995
Modificare valorii investitiilor	-	-
Reversare venituri in avans	-	-
Modificarea valorii investitiilor imobiliare	(118,284)	(795,170)
Pierdere / (profit) din cedarea activelor	368,930	7,389
Scaderea / (cresterea) altor provizioane	1,880,931	(539,313)
Venituri din investitii	-	-
Alte Venituri financiare	(18,014)	(6,352)
Costuri financiare	<u>8,442,033</u>	<u>7,655,796</u>
<b>Profit inainte de modificarea capitalului de lucru</b>	<b>7,080,447</b>	<b>5,328,367</b>
Scaderea / (cresterea) creantelor	(2,643,780)	331,114
Scaderea / (cresterea) stocurilor	(2,038,992)	170,912
Crestere / (scaderea) datoriilor	<u>(2,113,104)</u>	<u>(13,486)</u>
<b>Numerar din activitati de exploatare</b>	<b>284,570</b>	<b>5,816,906</b>
Costuri financiare platite	(1,207,144)	(7,655,796)
Impozit pe profit platit	<u>566,208</u>	<u>(311,341)</u>
<b>Numerar net din activitati de exploatare</b>	<b>(356,366)</b>	<b>(2,150,231)</b>
<b>Fluxuri din activitati de investitii</b>		
Achizitii de filiale, net de numerar	-	-
Achizitii de alte instrumente de capital	-	(0)
Achizitii de imobilizari corporale	-	(5,360,533)
Incasari din vanzarea de imobilizari	57,702	-
Dobanda incasata	18,014	6,352
Venituri din investitii	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Fluxuri nete din activitati de investitii</b>	<b>75,716</b>	<b>(5,354,181)</b>
<b>Fluxuri din activitati de finantare</b>		
Incasari din emisiunea de capital social	-	-
Variatia imprumuturilor	2,241,994	9,571,107
Variatia imprumuturilor din obligatiuni	-	-
Plati aferente leasing financiar	(873,373)	(853,183)
Dobanda platita	-	-
Dividende platite	<u>-</u>	<u>(33,646)</u>
<b>Fluxuri nete din activitati de finantare</b>	<b>1,368,621</b>	<b>8,684,279</b>
	-	-
<b>Crestere / (scadere) neta de numerar</b>	<b>1,087,971</b>	<b>1,179,866</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei</b>	<b>1,627,241</b>	<b>447,375</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>2,715,212</b>	<b>1,627,241</b>

CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

	Capital subscris si ajustari	Actiuni proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Prima aplicare a IAS/IFRS	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Prima aplicare a IAS29	Total
<b>31-Dec-10</b>	<b>33,653,314</b>	-	<b>16,784,195</b>	<b>1,142,146</b>	<b>1,983,769</b>	<b>(3,967,829)</b>	-	<b>(1,431,826)</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>37,498,164</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	(12,079,238)	-	-	-	(12,079,238)
Alocari rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	4,013	-	4,013
Erori contabile (ajustare impozit pe profit)	-	-	-	-	-	(92,794)	-	-	-	(92,794)
Subscriere la capital rezerve aferente iesirilor de mijloace fixe	1,848,284	-	(6,048)	-	6,048	-	-	-	-	1,848,284
<b>31-Dec-11</b>	<b>35,501,598</b>	-	<b>16,778,147</b>	<b>1,142,146</b>	<b>1,989,817</b>	<b>(16,139,861)</b>	-	<b>(1,427,813)</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>27,178,429</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	(17,522,030)	-	-	-	(17,522,030)
Alocari rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
diferente capitalizate aferente impozitului amanat	-	-	-	-	-	-	-	(734,397)	-	(734,397)
Dividende distribuite rezerve aferente iesirilor de mijloace fixe	-	-	7,017,382	-	-	-	-	-	-	7,017,382
	-	-	(190,997.00)	-	190,997	-	-	-	-	-
<b>31-Dec-12</b>	<b>35,501,598</b>	-	<b>23,604,532</b>	<b>1,142,146</b>	<b>2,180,814</b>	<b>(33,661,891)</b>	-	<b>(2,162,210)</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>15,939,384</b>

**Note care fac parte din situațiile financiare  
Pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2012**

## **1 INFORMATII GENERALE**

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. In baza Deciziei nr.41 din 29 august 2012 Consiliul de Administratie al Cemacon aproba mutarea sediului social in Cluj - Napoca, str. Dorobantilor, nr. 48. Societatea are ca obiect principal de activitate „Fabricarea caramizilor,tiglelor si a altor produse pentru constructii, din argila arsa”.

Societatea este cotata la Bursa de Valori Bucuresti.

## **2 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate in cele ce urmeaza.

### **A Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara**

Aceste situatii financiare, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, sunt primele pe care Societatea le-a intocmit in conformitate cu IFRS. Pentru perioadele de pana la si inclusiv anul încheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a pregatit situatiile sale financiare in conformitate cu :

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2009)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 („OMF 3055/2009”) cu modificarile ulterioare

Societatea a intocmit situatii financiare care sunt conforme cu IFRS aplicabile pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012, împreuna cu datele comparative pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, astfel cum este descris în rezumatul politicilor contabile semnificative.

In conformitate cu IFRS 1 prezentam in cele ce urmeaza urmatoarele reconcilieri:

- Reconcilierea capitalurilor proprii raportate conform OMFP 3055/2009 cu cele raportate conform IFRS atat la data trecerii la IFRS cat si la sfarsitul ultimei perioade prezentate in celel mai recente situatii financiare ale entitatii, conforme cu OMFP 3055/2009.
- O reconciliere a rezultatului global total conform IFRS, pentru ultime perioada prezentata in celel mai recente situatii financiare anuale a le Societatii.

Reconcilierea pozitiei financiare a Societatii conform OMFP 3055/2009 cu pozitia  
financiara conforma cu IFRS

<i>Situatia pozitiei financiare la 01.01.2011</i>			
	<i>Situatia conform</i>	<i>Ajustari</i>	<i>situatia conform IFRS</i>
	<i>IFRS 3055</i>		
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	155,695,860	-	155,695,860
Imobilizari necorporale	132,441	-	132,441
Investitii	(0)	-	(0)
Alte active imobilizate	<u>30,400</u>	-	<u>30,400</u>
	<b>155,858,701</b>	-	<b>155,858,701</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	7,659,223	-	7,659,223
Creante comerciale	1,387,069	-	1,387,069
Alte active circulante	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	<u>447,375</u>	-	<u>447,375</u>
	<b>9,493,667</b>	-	<b>9,493,667</b>
<b>Total active</b>	<b>165,352,368</b>	-	<b>165,352,368</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>			
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si de alta natura	18,310,854	-	18,310,854
Imprumuturi pe termen scurt	14,373,145	-	14,373,145
Datorii din impozite curente	-	-	-
Provizioane	<u>909,189</u>	-	<u>909,189</u>
	<b>33,593,188</b>	-	<b>33,593,188</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii comerciale pe termen lung	58,942	-	58,942
Imprumuturi pe termen lung	91,362,076	-	91,362,076
Subventii	1,612,688	-	1,612,688
Impozit amanat	-	1,227,311	1,227,311
Provizioane	-	-	-
	<b>93,033,706</b>	<b>1,227,311</b>	<b>94,261,016</b>
<b>Capital and reserves</b>			
Capital social	24,438,965	7,782,523	32,221,488
Prime de capital	-	-	-
Rezerve	18,176,018	1,451,257	19,627,275
Rezultatul reportat	(3,889,508)	(10,461,090)	(14,350,599)
Rezultatul exercitiului	0	0	0
	<b>38,725,474</b>	<b>(1,227,311)</b>	<b>37,498,164</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>165,352,368</b>	<b>0</b>	<b>165,352,368</b>

*Situatia pozitiei financiare la 31.12.2011*

	<i>Situatia comform IFRS 3055</i>	<i>Ajustari</i>	<i>situatia conform IFRS</i>
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	152,643,053	(7,233,894)	145,409,159
Imobilizari necorporale	65,576	-	65,576
Investitii	-	-	-
Alte active imobilizate	<u>37,405</u>	<u>1,108,448</u>	<u>1,145,853</u>
	<b>152,746,035</b>	<b>(6,125,446)</b>	<b>146,620,589</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	7,539,528	(76,430)	7,463,098
Creante comerciale	2,196,458	-	2,196,458
Alte active circulante	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	<u>1,627,241</u>	<u>-</u>	<u>1,627,241</u>
	<b>11,363,226</b>	<b>(76,430)</b>	<b>10,702,280</b>
<b>Total active</b>	<b>164,109,261</b>	<b>(6,201,876)</b>	<b>157,907,385</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>			
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si de alta natura	13,657,377	47,532	13,704,909
Imprumuturi pe termen scurt	26,203,308	-	26,203,308
Datorii din impozite curente	-	-	-
Provizioane	<u>369,876</u>	<u>-</u>	<u>369,876</u>
	<b>40,230,562</b>	<b>47,532</b>	<b>40,278,093</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii comerciale pe termen lung	232,260	-	232,260
Imprumuturi pe termen lung	88,681,557	-	88,681,557
Subventii	1,537,046	-	1,537,046
Impozit amanat	-	-	-
Provizioane	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b>90,450,862</b>	<b>-</b>	<b>90,450,862</b>
<b>Capital and reserves</b>			
Capital social	26,287,249	7,786,536	34,073,785
Prime de capital	-	-	-
Rezerve	18,169,969	1,451,257	19,621,226
Rezultatul reportat	(3,976,254)	(10,461,090)	(14,437,344)
Rezultatul exercitiului	<u>(7,053,127)</u>	<u>(5,026,111)</u>	<u>(12,079,238)</u>
	<b>33,427,837</b>	<b>(6,249,408)</b>	<b>26,593,913</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>164,109,261</b>	<b>(6,201,876)</b>	<b>157,907,385</b>

Reconcilierea rezultatului global al Societatii conform OMFP 3055/2009 cu pozitia  
financiara conforma cu IFRS

*Situatia rezultatului global la 31.12.2011*

	<i>Situatia conform IFRS 3055</i>	<i>Ajustari</i>	<i>situatia conform IFRS</i>
<b>Venituri</b>	27,208,709	(47,532)	27,161,177
Alte venituri	17,560,855	-	17,560,855
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	(673,242)	(76,430)	(749,672)
Activitatea realizata de societate si capitalizata	795,170	-	795,170
Materii prime si consumabile utilizate	(6,924,233)	-	(6,924,233)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(6,339,643)	-	(6,339,643)
Deprecierea imobiliarilor corporale	(6,183,101)	(7,233,894)	(13,416,995)
Alte cheltuieli	(24,848,193)	-	(24,848,193)
<b>Profit operational</b>	<b>596,322</b>	<b>(7,357,856)</b>	<b>(6,761,534)</b>
Cheltuieli financiare	(7,649,444)	-	(7,649,444)
Partea din profit a entitatilor asociate	-	-	-
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>(7,053,122)</b>	<b>(7,357,856)</b>	<b>(14,410,978)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	2,331,745	2,331,745
<b>Profit net din activitati curente</b>	<b>(7,053,122)</b>	<b>(5,026,111)</b>	<b>(12,079,238)</b>
Elemente extraordinare	-	-	-
<b>Rezultatul anului</b>	<b>(7,053,122)</b>	<b>(5,026,111)</b>	<b>(12,079,238)</b>

**B 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) OMF nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), OMF nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară („IFRS”), aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările ulterioare.

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

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea anumitor estimări contabile critice

(2) *Utilizarea estimărilor*

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1286/2012 cere conducerea 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.

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

(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.

(4) *Moneda de prezentare a situațiilor financiare*

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

**C 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.

**D Imobilizări necorporale**

*(i) 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 capacități de a o utiliza sau vinde;
- 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.

Cheltuielile de dezvoltare capitalizate de Societate sunt amortizate, prin metoda liniară, pe o perioadă de 5 ani.

*(ii) 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.

Licențele sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani.

*(iii) Avansuri și alte immobilizări necorporale*

În cadrul avansurilor și altor immobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de immobilizări 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 immobilizări necorporale sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

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

**E Immobilizări corporale**

*(1) Cost/evaluare*

Immobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

O parte din immobilizările 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 immobilizărilor 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 immobilizările 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 immobilizărilor 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 immobilizările corporale au fost reevaluate în baza HG 1553/2003. HG 1553/2003 prevede că reevaluarea immobilizărilor 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 și la 31 decembrie 2009, terenurile și construcțiile au fost reevaluate în baza OMF 1752, iar la 31 decembrie 2010 în baza OMF 3055, care prevăd că reevaluarea terenurilor și clădirilor 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 terenurilor și construcțiilor reevaluate conform 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 terenurilor și clădirilor reevaluate la data de 31 decembrie 2010, pe baza metodei comparațiilor de piață pentru teren și abordarea prin cost în cazul clădirilor. La 31 decembrie 2011, nu a fost actualizată valoarea contabilă a terenurilor și construcțiilor.

La 31 decembrie 2012 Societatea a efectuat reevaluarea terenului, clădirilor și echipamentelor, mai puțin pentru echipamentele de producție din locația Recea pentru care s-a înregistrat deprecierea pe perioada de întrerupere.

În urma reevaluării, activele clasate a fi vandute, au fost înregistrate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea reevaluată.

Pentru construcțiile și echipamentele clasate pentru vânzare diminuarea valorii contabile a fost înregistrată pe cheltuieli, iar diminuarea valorii contabile a terenului a fost înregistrată pe ajustări pentru depreciere

Pentru activele Societății în funcțiune, creșterea valorii contabile rezultată din reevaluarea terenurilor și clădirilor este creditată în rezerve, în cadrul capitalului propriu. Diminuarea care compensează creșterea anterioară înregistrată de același activ este înregistrată în rezerve, direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

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

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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 nedefinită.

Pentru echipamentele de la fabrica de producție Recea, conducerea Societății a hotărât ca amortizarea să fie calculată pe unitate de produs. Societatea a tratat această schimbare conform IAS 8, ca și o modificare de politică contabilă. În conformitate cu prevederile IAS 8 aplicarea modificării de politică a fost făcută retroactiv. În nota 10 la situațiile financiare este prezentat efectul modificării politicii contabile.

Pentru activele clasate pentru vânzare amortizarea încetează .

(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 ocazionale 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.

La vânzarea sau casarea activelor reevaluate sumele incluse în rezerve din reevaluare sunt transferate în surplus din reevaluare.

(4) *Costurile îndatorării*

Cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează, mai puțin cheltuielile cu dobânzile aferente creditului pentru investiții care se capitalizează în perioada care se referă la construcția investiției la care se referă. În cursul anului 2012 Societatea nu a capitalizat dobânzi în valoarea imobilizărilor .

## **F Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale**

Imobilizarile corporale și necorporale sunt testate pentru depreciere când faptele și circumstanțele indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă.

O pierdere din depreciere este recunoscută ca suma cu care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Suma recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel la care există fluxuri de trezorerie identificabile separat. La 31 decembrie 2012 Societatea a înregistrat pierderi din depreciere. Activele care au suferit o depreciere sunt revizuite pentru o posibilă stornare a deprecierei la fiecare dată a bilanțului.

### **Active imobilizate deținute în scopul vânzării**

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

După clasificarea acestora ca fiind deținute în vederea vânzării, activele imobilizate (inclusiv cele dintr-un grup destinat cedării) nu sunt amortizate.

## **G Imobilizări financiare**

Societatea își clasifică activele financiare în următoarele categorii: evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, și alte creanțe. Clasificarea se face în funcție de scopul în care au fost achiziționate, conducerea stabilește clasificarea acestor imobilizări în momentul recunoașterii inițiale.

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

La alte creanțe imobilizate se cuprind garanțiile acordate pentru refacerea mediului, acordate ANRM în baza Legii minelor nr.85/2003.

## **H Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate în funcție de natura lor la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei „primul intrat - primul ieșit” (FIFO). Costul produselor finite și în curs de execuție include materii prime, forța de muncă direct productivă, alte cheltuieli directe și cheltuielile de producție indirecte aferente. Nu

sunt incluse costurile îndatorării. 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 cheltuielile de vânzare.

Atunci când există o modificare a utilizării unei imobilizări corporale, în sensul că aceasta urmează a fi îmbunătățită în perspectiva vânzării, Societatea înregistrează transferul activului din categoria imobilizări corporale în cea de active imobilizate deținute în vederea vânzării

#### **I 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 care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este recunoscută în contul de profit și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută la cheltuielile, cu stornarea corespunzătoare a provizionului pentru creanțe comerciale. Dacă creanța pentru care s-a constituit provizionul se recuperează, se anulează provizionul prin recunoașterea la venituri în contul de profit și pierdere.

#### **J Investiții financiare pe termen scurt**

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt.

#### **K 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 și avansuri de trezorerie.

Contabilitatea disponibilităților aflate în bănci și casierie și a mișcării acestora, se ține distinct în lei și în valută.

Operațiunile în valută se înregistrează la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României de la data efectuării operațiunii.

La finele fiecărei perioade de raportare, disponibilitățile în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României, din ultima zi bancară a lunii în cauză.

#### **L Capital social**

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

#### **M Dividende**

Dividendele sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

#### **N 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.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii pe termen scurt cu termen de plată 12 luni de la data bilanțului, și datorii pe termen lung cu termen de plată de peste 12 luni de la data bilanțului.

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.

## **O 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.

## **P Datorii comerciale**

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

## **Q Provizioane**

Provizioanele pentru refacerea mediului, 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.

## **R 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.

Conform Contractului colectiv de munca la pensionarea angajaților Societatea acorda următoarele facilitati:

- între 2-5 ani, un salariu individual
- între 5-10 ani, doua salarii individuale
- între 10-15 ani, trei salarii individuale
- între 15-20 ani, patru salarii individuale
- între 20-30 ani ,cinci salarii individuale
- peste 30 ani, sase salarii individuale.

### *Alte beneficii ale angajatilor*

In cazul concedierii individuale salariatii beneficiaza de plati compensatorii in functie de vechimea in unitate, astfel:

- |         |           |                                   |
|---------|-----------|-----------------------------------|
| - între | 0-1 ani   | 0 salarii de baza brute negociate |
| - între | 1-5 ani   | 1 salariu de baza brut negociat   |
| - între | 5-10 ani  | 2 salarii de baza brute negociate |
| - între | 10-15 ani | 3 salarii de baza brute negociate |
| - între | 15-20 ani | 4 salarii de baza brute negociate |
| - între | 20-30 ani | 5 salarii de baza brute negociate |
| - peste | 30 ani    | 6 salarii de baza brute negociate |

In cazul concedierii colective salariatii beneficiaza de plati compensatorii in functie de vechimea in unitate, astfel:

- |         |           |                                   |
|---------|-----------|-----------------------------------|
| - între | 0-1 ani   | 0 salarii de baza brute negociate |
| - între | 1-5 ani   | 2 salarii de baza brute negociate |
| - între | 5-10 ani  | 3 salarii de baza brute negociate |
| - între | 10-15 ani | 5 salarii de baza brute negociate |
| - între | 15-20 ani | 6 salarii de baza brute negociate |
| - între | 20-30 ani | 7 salarii de baza brute negociate |
| - peste | 30 ani    | 8 salarii de baza brute negociate |

Salariatii care au beneficiat de acordarea unor salarii compensatorii, vor beneficia in cazul unei noi disponibilizari doar de diferenta de salarii compensatorii ramasa potrivit categoriei de vechimii din care face parte.

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

Adaosurile la salariul de bază sunt:

a). Prima de sărbători cu ocazia Paștelui, Crăciunului, în condițiile în care salariatul are o vechime în societate de minim un an, nu are abateri disciplinare și societatea înregistrează profit.

b). Prima pentru ziua de naștere, respectiv 25% din salariul de bază cu condiția ca salariatul să aibă o vechime în societate de minim 12 luni, sa nu aiba nici o sanctiune disciplinara.

c). Prima de vacanță, respectiv 50% din salariul de bază cu condiția ca salariatul să aibă o vechime în societate de minim 12 luni, să aibă dreptul la minim 10 zile de concediu de odihnă în anul pentru care solicită prima de vacanță, sa nu aiba nici o sanctiune disciplinara.

Salariații au dreptul la zile libere plătite pentru evenimente deosebite în familie sau alte situații, după cum urmează :

- căsătoria salariatului - 5 zile ;
- căsătoria unui copil al salariatului - 2 zile ;
- nașterea unui copil - 5 zile ;
- decesul soțului/soției, copilului - 5 zile ;
- decesul părinților, socrilor, fraților, surorilor - 3 zile;
- decesul bunicilor - 1 zi;
- donatori de sânge (conform legii);
- la schimbarea locului de muncă în cadrul societății, cu mutarea domiciliului în altă localitate - 5 zile ;
- 30 de zile calendaristice concediu acordat o singură dată pentru pregătirea și susținerea lucrării de diplomă în învățământul superior, seral și fără frecvență.

Contravaloarea biletelor de tratament pentru salariații care au contractat în societate boli profesionale sau au suferit accidente de muncă inclusiv costul biletelor SNCFR sunt suportate integral de societate o singură dată pe an.

Din fondul special constituit la nivelul societății, se suportă în proporție de 50%, dar nu mai mult de 1500 RON, contravaloarea biletelor de odihnă recuperatorie pe o durată de 10 zile și a biletelor de tratament pe o durată de 18 zile în țară și în străinătate, atât pentru persoana în cauză cât și pentru familie.

Persoanele care beneficiaza de 50% din contravaloarea biletelor de odihna nu vor mai beneficia de prima de vacanță.

Toți salariații societății vor primi o alocație individuală de hrană sub forma tichetelor de masă.

Pe lângă facilitățile stabilite de lege, salariații vor beneficia și de următoarele ajutoare :

- pentru nașterea unui copil, se acordă un ajutor egal cu 780 lei ;
- pentru decesul soțului, al soției, al unui copil nesalariat, precum și pentru decesul părinților și al socrilor se acordă un ajutor egal cu 2.340 lei ;
- în cazul decesului salariatului, familiei i se acordă un ajutor egal cu 4 salarii de bază ale angajatului.

## **S Subvenții**

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



**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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.

Subvenția recunoscută se referă la grantul de 15% din valoare creditului primit de către Societate din surse BERD, pentru proiectul de eficiență energetică demarat în anul 2009 odată cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

Valoarea subvenției primite a fost de 1.612.687 lei, și a fost recunoscută la venituri în 2012 75.642 lei (2011: 75.642 lei).

	31 dec.2012	31 dec.2011
Subvenții pentru investiții	1,461,401	1,537,046

**T Impozitare**

*Impozit pe profit curent*

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

*Impozit pe profit amânat*

Impozitul pe profit amânat este recunoscut pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datorilor și valorile contabile ale acestora. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare intrate în vigoare la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

	31 dec.2012	31 dec.2011
Impozit pe profit amânat	(524.565)	1.108.448

**U Recunoașterea veniturilor**

Veniturile cuprind valoare ajustată a sumelor încasate sau de încasat din vânzarea bunurilor și serviciilor 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.

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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.

**V Cifra de afaceri**

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

**W Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă. Cheltuielile de exploatare includ și cheltuielile cu reducerile comerciale permise ulterior facturării.

**3 VENITURI DIN VANZARI**

	<b>31 dec. 2012</b>	<b>31 dec.2011</b>
<b>Venituri din vanzari</b>		
Vanzari de produse finite	30,631,753	27,260,464
Vanzari de marfuri	603,141	(1,040,367)
Vanzari de servicii	1,964,732	941,080
Servicii in curs	-	-
Venituri din chirii	-	-
Reduceri comerciale	-	-
<b>Total</b>	<b>33,199,626</b>	<b>27,161,177</b>

**4 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<b><u>31 dec.2012</u></b>	<b><u>31 dec. 2011</u></b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>		
Venituri din servicii diverse	1,635,661	161,392
Profit din vanzarea de active	57,702	-

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

Venituri din investitii imobiliare	-	-
Anulare ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	-	-
Anulare ajustari pentru deprecierea stocurilor	-	-
Anulare alte provizioane	-	-
Diferente de curs valutar		
Diverse	3,285,452	9,540,077
	<b>4,978,815</b>	<b>9,701,469</b>

Alte venituri diverse din exploatare apar în principal din vanzari de certificate de emisii gaze naturale.

**5 MATERII PRIME SI CONSUMABILE**

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 dec.2011</u>
<b>Materii prime si consumabile</b>		
Materii prime	1,844,768	1,361,030
Materiale auxiliare	3,481,733	3,392,492
Marfuri	850,406	199,465
Obiecte de inventar	95,244	69,320
Alte consumabile	65,541	70,377
Diverse	1,553,099	1,831,549
	<b>7,890,791</b>	<b>6,924,233</b>

**6 CHELTUIELI DE PERSONAL**

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 dec. 2011</u>
<b>Cheltuieli de personal</b>		
Salarii	3,499,649	4,301,893
Contracte civile	20,925	-
Taxe si contributii sociale	1,686,678	1,800,909
Alte beneficii	203,013	236,841
	<b>5,410,265</b>	<b>6,339,643</b>

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

Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
(lei)	(lei)

CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL  
FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

*Cheltuiala cu salariile:*

Administratori	309.000	268.258
Directori	<u>544.890</u>	<u>554.240</u>
	<u>853.890</u>	<u>822.498</u>

31 decembrie 2011  
(lei)

31 decembrie 2012  
(lei)

*Salarii de plată la sfârșitul perioadei:*

Administratori	14.288	16.936
Directori	<u>14.365</u>	<u>19.764</u>
	<u>28.653</u>	<u>36.700</u>

In baza contractului de administrare administratorii Societatii beneficiaza de o indemnizatie lunara, stabilita in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor.

Directorii Societatii in baza Contractului de management beneficiaza de urmatoarele drepturi:

- remuneratie in cota fixa lunara, la nivelul cuantumului stabilit prin Decizia Consiliului de Administratie, in limitele generale stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor;
- participarea la profitul net anual;
- concediu de odihna, respectiv concediu medical remunerat;
- prima de vacanta si zi de nastere;
- semestrial un consult medical complex;
- echipamente tehnice necesare desfasurarii activitatii;
- asigurare pentru accidente de munca;
- decontarea cheltuielilor de deplasare in interesul societatii;
- locuinta de serviciu in cazul directorului general;
- 12 remuneratii lunare fixe, cu titlu de compensatie pentru revocarea din functie fara justa cauza.

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

La 31 decembrie 2011, respectiv 31 decembrie 2012 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:

CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCIȚIUL  
FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 Decembrie 2011</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 Decembrie 2012</u>
Personal administrativ	41	34
Personal în producție	<u>73</u>	<u>66</u>
	<u>114</u>	<u>100</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 Decembrie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 Decembrie 2012</u> (lei)
--	--	--

Cheltuiala cu salariile angajaților	<u>3.684.844</u>	<u>3.730.153</u>
-------------------------------------	------------------	------------------

	<u>31 Decembrie 2011</u> (lei)	<u>31 Decembrie 2012</u> (lei)
--	-----------------------------------	-----------------------------------

Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>32.463</u>	<u>75.267</u>
---	---------------	---------------

**7 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<u>31 dec.2012</u>	<u>31 dec. 2011</u>
<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>		
Utilitati	6,055,945	6,105,574
Reparatii	501,297	408,837
Chirie	192,388	112,761
Asigurari	203,279	166,901
Comisioane	114,527	126,830
Publicitate	41,306	38,594
Deplasari si transport	3,632,971	3,662,128
Posta si telecomunicatii	110,697	104,248
Alte servicii prestate de terti	1,882,465	1,858,597
Taxe bugetul de stat	219,754	1,555,628
Protectia mediului	-	-
Pierderi din cedarea activelor	426,632	7,389
Pierderi si ajustari creante incerte	1,207,356	545,070
Ajustari stocuri	16,122	25,082
Alte provizioane	1,908,757	56,250
Diverse	892,664	1,197,756
Diferente de curs valutar	-	-
	<u>17,406,160</u>	<u>15,971,645</u>

CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL  
FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

8 VENITURI (COSTURI) FINANCIARE NETE

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 dec. 2011</u>
<b>Venituri / (costuri) financiare nete</b>		
Venituri din participatii	-	-
Ajustarea investitiilor	-	-
Venituri din dobanzi	18,014	5,988
Costuri cu dobanzile	(8,442,033)	(7,655,796)
Alte venituri financiare	6,724,767	7,859,750
Alte cheltuieli financiare	(9,807,591)	(8,876,548)
<b>Venituri / (costuri) nete</b>	<b><u>(11,506,843)</u></b>	<b><u>(8,666,606)</u></b>

9 CHELTUIELI CU IMPOZITE

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 dec. 2011</u>
<b>Cheltuieli cu impozite</b>		
Impozitul curent	-	-
Impozit amanat cheltuiuala / (venit)	898.615	(2.331.745)
<b>Cheltuieli / (venituri) nete</b>	<b><u>(898.615)</u></b>	<b><u>2.331.745</u></b>

10 IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>31 dec.2012</u>	<u>31 dec.2011</u>
<b>Imobilizari corporale</b>		
Terenuri si constructii	51,640,750	52,280,776
Instalatii tehnice si masini	106,182,090	117,044,075
Alte instalatii, utilaje si mobilier	159,947	150,703
Amortizarea cumulata	(12,604,337)	(17,875,870)
Deprecieri echipamente	(7,064,723)	(7,673,080)
Imobilizari corporale in curs	<u>2,044,904</u>	<u>1,482,555</u>
<b>Total</b>	<b><u>140,358,631</u></b>	<b><u>145,409,159</u></b>

**Efectul modificarii politicii contabile privind amortizarea activelor imobilizate din centrul de profit Recea.**

Societatea a decis modificarea politicii de amortizare a mijloacelor fixe (utilaje) din centrul de profit Recea. Astfel, amortizarea liniara a fost inlocuita cu amortizare pe unitate de produs. Modificarea de politica contabila s-a facut retroactiv, in conformitate cu IAS 8. Efectele acestei modificari sunt prezentate in cele ce urmeaza:

2012

2011

Valoare neta a imobilizarilor in baza

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

politicii de amortizare liniara	75.402.023	79.167.164
Valoare neta a imobilizarilor in baza politicii de amortizare pe unitate de produs	78.110.088	80.382.414
Cheltuiiala cu amortizarea in baza politicii de amortizare liniara	2.272.326	1.770.993

**Active imobilizate detinute in vederea vanzarii**

Consiliul de Administrație și-a anunțat intenția de a vinde activele fabricii de producție a caramizii din locatia Zalau și spațiile din clădirea administrativă Stejarul din Zalau, iar activele imobilizate au fost clasate drept detinute în vederea vanzării în situația poziției financiare. Conducerea considera că vânzarea nu se va finaliza înainte de finalul anului 2014.

De-a lungul timpului societatea a cumulat o serie de active, o parte folosite în procesul productiv în anii anteriori : cariera Tunari, platform Zalau cu echipamentele aferente liniei vechi de producție etc, iar altele detinute fara a fi productive: apartamentele din Clădirea Stejarul etc.

Având în vedere lansarea producției la noua fabrică de la Recea, precum și contextual economic în care accentual este pus pe lichiditatea și lichidizarea actvelor, acest pachet de imobilizări neproductive și ne-esențiale pentru Cemacon, a fost clasificat ca active detinute spre vânzare, prin decizii la nivelul organelor decizionale ale companiei: Adunarea generală a acționarilor și Consiliul de administrație.

În timpul scurs de la aceste decizii au fost întreprinse acțiuni concrete de promovare a acestora pe piața de specialitate și s-au cautat diverse soluții pentru vânzarea lor.

Următoarele clase de active care au legătură cu prezentele operațiuni au fost clasificate drept deținute în vederea vânzării în situația poziției financiare la 31 decembrie 2012:

	<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 2012	15.815.872	20.646.195	52.412	-	36.514.481
Amortizarea cumulata	421.964	7.341.588	29.232	-	7.792.784
Pierdere din reevaluare	2.956.125	3.313.170	-	-	6.269.295
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2012</b>	<u>12.437.783</u>	<u>9.991.437</u>	<u>23.180</u>	<u>=</u>	<u>22.452.400</u>

**Pierderi din depreciere, conform IAS 36, reflectate in contul de profit si pierderi**

Imobilizarile corporale sunt testate pentru depreciere cand faptele si circumstantele indica faptul ca este posibil ca valoarea contabila sa nu fie recuperabila.

O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat. La 31 decembrie 2012 Societatea a inregistrat pierderi din depreciere echipamentelor de productie din locatia Recea. Activele care au suferit o depreciere sunt revizuite pentru o posibila stornare a deprecierei la fiecare data a bilantului. Pierderea din depreciere a fost recunoscuta in rezultatul reportat pentru anul precedent si in contul de profit si pierdere pentru anul curent.

In prezent, din ansamblul activelor Cemacon, activitatea generatoare de venit este concentrata pe activele de la fabrica Recea, terenuri, constructii si echipamente reprezentand cariera de exploatare a argilei, halele de preparare si, respectiv, productie, linia de productie (presa, uscator, cuptor etc), spatiile de depozitare si utilajele din cariera si logistica.

Pentru a stabili valoarea recuperabila a activelor aferente fabricii de producere de blocuri ceramice de la Recea, unitate generatoare de venit, in conformitate cu IAS 36 paragraf 130, a fost calculate valoarea in utilizare folosindu-se un model de fluxuri de numerar actualizate. La baza acestui model au stat previziunile pentru perioade de 5 ani transmise de Cemacon bancii finantatoare.

La calcularea valorii in utilizare la nivelul anului 2011, fluxurile viitoare de numerar au fost actualizate folosind o rata de actualizare de 15.11%

La calcularea valorii in utilizare la nivelul anului 2012, fluxurile viitoare de numerar au fost actualizate folosind o rata de actualizare de 16.77%

Aceste rate de actualizare au fost calculate dupa o metodologie consacrata -Weighted Average Capital Cost (WACC) agregand elemente ca Prima de piata matura , Prima de risc a actiunii, Prima de risc de tara (Cp), Prima risc specific (SRP), coeficientul B etc, folosindu-se ca surse informatiile disponibile de la Damodaran, precum si alte informatii publice si date specific companiei.

Fluxurile de numerar au fost proiectate pentru o perioada de 5 ani, pentru restul perioadei metoda bazandu-se pe definirea unei valori reziduale. Pentru corectitudinea metodei, a fost dezvoltata si metoda proiectiei pe intreaga durata de viata a unitatii generatoare de venit, 22 de ani, folosindu-se o rata de crestere in perpetuitate la nivelul proiectiei de inflatie disponibile la nivelul BNR si al Comisiei Nationale de Prognoza (3,5%). De asemeni, acestea au fost sursele si pentru nivelul cursului de schimb leu-euro utilizat in modelul financiar.



**CEMACON S.A. – NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

	<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)
Sold la 1 ianuarie 2012	-	-	-	-	-
Creșteri	-	7.673.080	-	-	7.673.080
Reduceri sau reluări	-	(3.019.633)	-	-	(3.019.633)
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2012</b>	<u>≡</u>	<u>4.653.447</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>4.653.447</u>

**Reevaluarea imobilizărilor 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 2012	-	-	-	-	-
Creșteri de valoare	7.367.455	-	-	-	7.367.455
Pierdere din reevaluare	(7.039.943)	(3.313.170)	-	-	(10.353.113)
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2012</b>	<u>327.512</u>	<u>(3.313.170)</u>			<u>(2.985.658)</u>

**Valoarea reevaluată a imobilizărilor corporale:**

Terenuri	9.653.326 lei
Construcții	40.072.119 lei
Instalații tehnice și mașini	11.331.619 lei
	61.057.064 lei

Dacă imobilizările corporale reevaluate ar fi fost evaluate pe baza costului, valoarea contabilă netă a acestora ar fi fost:

Terenuri	10.976.517 lei
Construcții	37.114.508 lei
Instalații tehnice și mașini	13.172.752 lei
	61.263.777 lei

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

La 31 decembrie 2011, terenurile si constructiile Societății nu au fost reevaluate, iar la 31 decembrie 2012 imobiliarile corporale au fost reevaluate de catre evaluatori independenti.

Reevaluarea a fost facuta pentru terenuri, constructii si echipamente, mai putin pentru echipamentele din cariera Recea, linia de preparare a argilei de la Recea si linia de productie de la Recea pentru care s-a calculat deprecierea conf. IAS 36.

Pentru activele de la Zalau clasate pentru vanzare s-a intocmit evaluarea, iar inregistrarea s-a facut la valoarea cea mai mica dintre valoarea reevaluată si valoarea contabila.

Baza evaluarii realizate in raportul de evaluare este **valoarea de piata**.

Pentru determinarea acestei valori au fost folosite urmatoarele:

-pentru constructiile si terenul de la fabrica de productie din locatia Recea:

- **abordarea prin cost** - metoda costurilor segregate pentru constructii si metoda comparatiei directe pentru teren;
- **abordarea prin comparatia vanzarilor** - metoda comparatiei directe in cazul terenurilor libere de constructii.

- pentru constructiile si terenul de la sectia de tuf zeolitic si depozitele din locatia Beltiug:

- **abordarea prin cost** - metoda costurilor segregate pentru constructii si metoda comparatiei directe pentru teren;

-pentru constructiile echipamentele si terenul de la fabrica din Zalau:

- **abordarea prin cost** - metoda costurilor segregate pentru constructii si metoda comparatiei directe pentru teren;
- **abordarea prin comparatia vanzarilor** - metoda comparatiei directe in cazul liniei de fabricatie;
- **abordarea prin venit** - capitalizare directa;

- pentru constructiile si mijloacele fixe din cladirea administrativa Stejarul din Zalau:

- **abordarea prin venit** - capitalizare directa;
- **abordarea prin costuri** - pentru mijloacele fixe.

Prin aplicarea acestor metode si a tehnicilor aferente, s-au obtinut o serie de valori, care au fost interpretate de catre evaluator si prin reconcilierea lor s-a format opinia evaluatorului privind valoarea de piata posibil obtenabila in zona respectiva si la data evaluarii.

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

	<u>2011</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	15.390.729
Diferențe din reevaluare transferate în cursul exercițiului financiar	6.048
Sume transferate din rezerva din reevaluare în cursul exercițiului financiar	-
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>15.384.681</u>

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

La 31 decembrie 2012, nu existau restricții cu privire la distribuirea surplusului din reevaluare (2011: nu există).

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.

**Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare**

Conform legislației fiscale din România, până la data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale deveneau impozabile doar în momentul în care destinația acestora era schimbată. Ulterior modificării codului fiscal, începând cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

**Imobilizări corporale gajate și restricționate**

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 135.291.788 lei la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 135.519.317 lei) constituie garanție pentru creditele de la Banca Comerciala Romana.

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

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

	<u>31 Decembrie 2011</u> (lei)	<u>31 Decembrie 2012</u> (lei)
Cost	3.462.765	3.623.441
Amortizare cumulată	<u>1.562.038</u>	<u>2.110.051</u>
Valoare netă	<u>1.900.727</u>	<u>1.513.390</u>

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

CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCIȚIUL  
FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

Intrările de imobilizări corporale cuprind:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2012</u> (lei)
Achiziții finanțate prin contracte de leasing financiar	<u>310.004</u>	<u>232.370</u>

**11 IMOBILIZARI NECORPORALE**

	<u>31 dec.2012</u>	<u>31 dec.2011</u>
<b>Imobilizari necorporale</b>		
Cheltuieli de dezvoltare	309,782	309,782
Concesiuni, brevete, licențe	46,423	42,939
Alte imobilizari necorporale	52,389	52,389
Amortizare	<u>(398,561)</u>	<u>(339,534)</u>
<b>Total</b>	<u><u>10,033</u></u>	<u><u>65,576</u></u>

Metoda de amortizare este lineara. Durata de amortizare este 5 ani pentru cheltuielile de dezvoltare si 3 ani pentru restul imobilizarilor necorporale.

Amortizarea este inclusa in contul de profit si pierdere (2011:67.287 lei; 2012:59.027 lei).

**12 ALTE ACTIVE IMOBILIZATE**

	<u>31 dec.2012</u>	<u>31 dec.2011</u>
<b>Alte active imobilizate</b>		
Alte active imobilizate	42,645	37,405
Impozitul amanat	-	1.108.448
<b>Total</b>	<u><u>42.645</u></u>	<u><u>1.145.853</u></u>

**13 IMOBILIZARI IN ACTIUNI**

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 dec. 2011</u>
<b>Investitii in actiuni</b>		
Investitii in filiale	-	-
Investitii in entitati asociate	-	-
Investitii in entitati controlate in comun	-	-
Investitii disponibile la vanzare	1,278,223	1,278,223

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

Deprecieri	(1,278,223)	(1,278,223)
Varsaminte de efectuat pentru investitii	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

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:

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

La 31 decembrie 2012, Societatea detinea actiuni avand un cost de achzitie de 1.278.223 lei, pentru care in 2010 a inregistrat un provizion pentru deprecierea valorii actiunilor, in valoare de 1.278.223 lei (la 31 decembrie 2010: 1.278.223 lei), motivul fiind acela ca SC Cercon Ariesul SA a intrat in procedura de faliment incepand cu data de 11 iunie 2009.

La 31 decembrie 2012, Societatea are acordate garantii pentru spatiile inchiriate si garantii pentru Administrația Națională a Rezervelor de Stat („ANRS”) în suma totala de 42.645 lei (la 31 decembrie 2011: 37.405 lei).

La 31 decembrie 2011 si la 31 decembrie 2012, Societatea nu avea acordate credite către S.C. Cercon Ariesul S.A. și nici nu a garantat pentru niciunul din creditele contractate de către S.C. Cercon Ariesul S.A.

**14 STOCURI**

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 dec. 2011</u>
<b>Stocuri</b>		
Materii prime si consumabile	4,284,877	2,310,125
Ajustari	(940,861)	(589,978)
Productia în curs	534,161	582,683
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	6,005,212	5,555,678
Ajustari	(536,184)	(395,410)
Marfuri	276,493	145,246
Ajustari	(121,608)	(145,246)
Active biologice	-	-
Ajustari	-	-
<b>Total</b>	<u><b>9,502,090</b></u>	<u><b>7,463,098</b></u>

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL  
FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

Costul stocurilor recunoscute ca și cheltuieli și evidențiate în contul de profit și pierdere a fost în 2012 de 6.943.813 lei (2011: 6.648.666 lei).

Societatea a constituit ajustări în 2012 de 508.848 lei (2011: 366.963 lei) prin includerea în cheltuieli și a anulat ajustări în 2012 de 40.830 lei (2011: 30.878 lei) prin includerea în venituri.

La 31 decembrie 2012 Societatea are gajate la banca pentru creditele acordate un volum de produse finite în valoare contabilă de 3.416.088 lei (31 decembrie 2011: 3.416.088 lei).

**15 CREAMTE COMERCIALE SI ALTE CREAMTE**

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 dec. 2011</u>
<b>Creante comerciale și similare</b>		
Creante comerciale	5,605,428	2,959,463
Ajustări pentru creante comerciale	(2,005,647)	(1,495,550)
Creante intragrup	-	-
Ajustări pentru creante intragrup	-	-
Creante față de asociați/acționari	-	-
Salariați	-	-
Impozit pe profit	-	566,208
Alte creante față de Bugetul de Stat	1,457	(0)
Subvenții	-	-
Debitori diverși și alte creante	239,546	4,651
Ajustări pentru alte creante	(229,240)	-
Dobanda de încasat	-	-
<b>Total active financiare altele decât numerarul, clasificate ca imprumuturi și creante</b>	<b>3,611,544</b>	<b>2,034,772</b>
Avansuri	202,516	161,686
<b>Total</b>	<b><u>3,814,060</u></b>	<b><u>2,196,458</u></b>

**Analiza vechimii**

Creante nescadente	(1,783,875)	(1,118,731)
Creante restante neajustate:		
pană la 3 luni	3274663	1558749
între 3 și 6 luni	98303	133145

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL  
FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

intre 6 si 12 luni	662880	36557
peste 12 luni	1359573	1425052
<b>Total</b>	<b>2,251,971</b>	<b>609,720</b>

Toate creantele comerciale au termenul de lichiditate mai mic de 1 an.

La 31 dec.2012, existau creante comerciale in valoare bruta de 5.605.428 lei.(2011:2.959.463 lei).

La 31 dec.2012, au fost depreciate si s-au constituit provizioane pentru creante comerciale cu o vechime mai mare de 365 zile in valoare de 2.005.647 lei.(2011:1.495.550 lei). Creantele depreciate sunt legate de distribuitori cu dificultati economice, insolventa sau faliment. Se considera ca cea mai mare parte din aceste creante nu va putea fi recuperata.

**16 NUMERAR SI ECHIVALENTUL DE NUMERAR**

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 dec.2011</u>
<b>Numerar si echivalente numerar</b>		
Disponibil in banca	2,707,112	1,623,659
Numerar si echivalente numerar	8,100	3,582
Depozite	-	-
Diverse	-	-
<b>Total</b>	<b>2,715,212</b>	<b>1,627,241</b>

**17 DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 dec. 2011</u>
<b>Datorii comerciale si similare</b>		
Datorii comerciale	2,403,142	3,241,023
Furnizori de imobilizari	244,338	722,444
Datorii intragrup	-	-
Datorii privind leasing	-	-
Datorii in legatura cu salariatii	126,692	151,631
Impozite si contributi sociale	1,267,662	1,435,459
Alte datorii fiscale	2,345,087	2,917,108
Alte datorii	13,187	43,964
Dobanda de plata	12,923,062	5,037,897
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>19,323,169</b>	<b>13,549,525</b>
Dividende	-	-
Avansuri	153,801	155,384
Venituri in avans	-	-
<b>Total</b>	<b>19,476,970</b>	<b>13,704,909</b>

**18 IMPRUMUTURI**

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 dec. 2011</u>
<b>Imprumuturi</b>		
<b>Curente</b>		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	10,628,868	10,367,280
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	51,488,195	15,836,028
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	-	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
	<u>62,117,063</u>	<u>26,203,308</u>
<b>Partea pe termen lung</b>		
Imprumuturi pe termen lung	53,542,983	87,214,743
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	922,063	1,466,814
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
	<u>54,465,046</u>	<u>88,681,557</u>
<b>Total</b>	<u><b>116,582,109</b></u>	<u><b>114,884,865</b></u>

La 31 decembrie 2012, Societatea avea contractate următoarele credite:

- împrumut pe termen lung de la Anglo Romanian Bank Limited Agentia Sibiu, contractat la data de 27 iunie 2008, pe perioada de 8 ani, în sumă de 20.000.000 euro, cu o dobândă anuală de marja + EURIBOR 6M. In luna mai 2011 soldul acestui credit a fost transferat la Banca Comerciala Romana. Soldul la 31 decembrie 2012 este de 87.378.251 lei (31 decembrie 2011: 85.357.272 lei);
- împrumut pe termen lung de la Banca Comerciala Romana, contractat la data de 18 decembrie 2006, pe perioada de 5 ani, în sumă de 4.350.00 euro, cu o dobândă anuală de marja + EURIBOR 6M. Soldul la 31 decembrie 2012 este de 7.157.362 lei (31 decembrie 2011: 7.239.825 lei);
- împrumut pe termen lung de la Banca Comerciala Romana, contractat la data de 25 august 2009, pe perioada de 7 ani, în sumă de 2.500.00 euro, cu o dobândă anuală de marja + EURIBOR 6M. Soldul la 31 decembrie 2012 este de 10.495.565 lei (31 decembrie 2011: 10.453.674 lei);
- împrumut pe termen scurt de la Banca Comerciala Romana, contractat la data de 18 decembrie 2006 , pe perioada de 1 an, cu prelungire anuala, în sumă de 2.400.00 euro, cu o dobândă de marja+EURIBOR 3M. Soldul la 31 decembrie 2012 este de 10.628.868 lei (31 decembrie 2011: 10.367.280 lei).



**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

Sumele datorate instituțiilor de credit pot fi detaliate astfel:

	<u>31 Decembrie 2011</u> (lei)	<u>31 Decembrie 2012</u> (lei)
Anglo Romanian Bank Limited Agentia Sibiu, transferat in mai 2011 la Banca Comerciala Romana	85.357.272	87.378.251
Banca Comerciala Romana, contract 4.350.000 euro	7.239.825	7.157.362
Banca Comerciala Romana, contract 2.500.000 euro	10.453.674	10.495.565
Banca Comerciala Romana, contract 2.400.000 euro	10.367.280	10.628.868
Dobânzi preliminate	<u>5.037.897</u>	<u>12.923.062</u>
<b>Total</b>	<b><u>118.455.948</u></b>	<b><u>128.583.108</u></b>

**Facilități de împrumut neutilizate**

	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)	<u>31 decembrie 2012</u> (lei)
Anglo Romanian Bank Limited Agentia Sibiu	-	-
Banca Comerciala Romana, contract 2.500.000 euro	-	-
Banca Comerciala Romana, contract 2.400.000 euro	-	-
<b>Total</b>	<u>==</u>	<u>==</u>

La 31 decembrie 2012, Societatea avea următoarele rate restante și dobânzi restante:

	<u>Rate restante</u> (lei)	<u>Dobânzi restante</u> (lei)
Banca Comerciala Romana, contract 20.000.000 euro	19.486.280	9.424.211
Banca Comerciala Romana, contract 2.500.000 euro	2.258.183	1.205.157
Banca Comerciala Romana, contract 2.400.000 euro	10.628.880	1.252.379
Banca Comerciala Romana, contract 4.350.00 euro	<u>7.157.328</u>	<u>1.041.315</u>
	<u>39.530.671</u>	<u>12.923.062</u>

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

Pentru împrumuturile pe termen lung si pe termen scurt de la Banca Comerciala Romana, Societatea a garantat cu următoarele:

- Active imobilizate cu o valoare contabilă netă de 135.291.788 lei;
- Garantie mobiliara asupra soldului conturi la bănci prezente si viitoare;
- Garantie mobiliara asupra încasărilor provenite din contracte noi/încasări prezente și viitoare;
- Garantie mobiliara asupra stocurilor prezente si viitoare .

**19 PROVIZIOANE**

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 dec. 2011</u>
<b>Provizioane</b>		
<b>Curente</b>		
Provizioane pentru litigii	1,450,439	56,250
Provizioane pentru garantii	-	-
Provizioane pentru reabilitate	-	-
Provizioane pentru restructurare	-	-
Provizioane pentru pensii si similare	116,295	-
Alte provizioane	<u>684,072</u>	<u>313,626</u>
	<b>2,250,807</b>	<b>369,876</b>
<b>Pe termen lung</b>		
Provizioane pentru litigii	-	-
Provizioane pentru garantii	-	-
Provizioane pentru reabilitate	-	-
Provizioane pentru restructurare	-	-
Provizioane pentru pensii si similare	-	-
Alte provizioane	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	-
<b>Total</b>	<u><b>2,250,807</b></u>	<u><b>369,876</b></u>

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand societatea are o obligatie curenta legala sau implicita ca urmare a unor evenimente anterioare, si este posibil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru onorarea obligatiei. Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizata a cheltuielilor prevazute a fi necesare pentru onorarea obligatiei folosind o rata care sa reflecte evaluarea curenta a valorii-timp a banilor.

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. In anul 2011 aceste provizioane au fost

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

actualizate cu un indice de 5,75%, reprezentând rata dobânzii de politică monetară publicată de Banca Națională a României („BNR”) la data de 6 ianuarie 2012, iar în anul 2012 rata de actualizare folosită este de 5,60%. Provizionul de refacerea mediului în 2012 15.156 lei (2011: 34.953 lei). Anulare provizion în 2012 42.983 lei (2011: 0).

Provizioanele pentru litigii, în sold la 1 ianuarie 2011 se referă la un litigiu de muncă care a fost suplimentat în 2012 cu suma de 30.859 lei, litigiu pierdut de către Societate. Suma în litigiu a fost achitată la începutul anului 2013.

În 2012 Societatea suplimentează provizionul pentru litigii cu încă 1.021.546 lei pentru acțiuni intentate Societății pentru despăgubiri privind degradările suferite de imobilele aflate în zona carierei de argilă Tunari (510.000 lei), pentru acțiuni intentate de către furnizori (40.877 lei), de către instituțiile financiare (470.669 lei).

Societatea a recunoscut în contul de profit și pierderi sub forma de provizioane, beneficii după pensionare a angajaților în funcție de vechimea avută în societate, conform Contractului colectiv de muncă, doar pentru acei angajați care urmează sau pot să se pensioneze în anul următor astfel:

între 2-5 ani, un salariu individual  
între 5-10 ani, două salarii individuale  
între 10-15 ani, trei salarii individuale  
între 15-20 ani, patru salarii individuale  
între 20-30 ani, cinci salarii individuale  
peste 30 ani, șase salarii individuale.

În urma unei analize cost-beneficiu, conducerea Societății a considerat costisitoare și dificilă procedura de calcul specializat al unui astfel de provizion astfel că el s-a limitat la provizionarea beneficiilor la pensionare pentru acei angajați care urmează sau pot să se pensioneze în anul 2013.

Alte provizioane constituite în 2012 se referă la contravaloarea concediilor de odihnă neefectuate în cursul anului 2012, la contribuțiile și penalitățile aferente avantajului în natură acordat directorului general, o parte din contribuțiile aferente participărilor la profitul anilor 2008-2010, și o factură de penalități nerecunoscută de către Societate, factura emisă de către Ceramica Service.

Cheltuielile cu provizioanele au fost recunoscute în contul de profit și pierdere. O parte vor fi utilizate în cursul anului 2013.

În opinia conducerii, după ce se va apela la consultanța juridică adecvată, rezultatul litigiilor nu va da naștere unei pierderi semnificative.

## **20 CAPITALUL SOCIAL**

Valoarea capitalului social la 31 decembrie 2012 era de 26.287.249 lei reprezentând 262.872.486 acțiuni (31 decembrie 2011: 26.287.249 lei reprezentând 262.872.486 acțiuni). Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2012. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune (31 decembrie 2011: 0,1 lei/acțiune).

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

Structura acționariatului la 31 decembrie 2011 este prezentată astfel:

	<u>Numar de actiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
S.S.I.F. BROKER S.A. CLUJ-NAPOCA	33.758.364	3.375.836	13%
Persoane Juridice	128.162.388	12.816.239	49%
Persoane Fizice	<u>100.951.734</u>	<u>10.095.173</u>	<u>38%</u>
<b>Total actiuni emise</b>	<b><u>262.872.486</u></b>	<b><u>26.287.249</u></b>	<b><u>100%</u></b>

Structura acționariatului la 31 decembrie 2012 este prezentată astfel:

	<u>Numar de actiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
S.S.I.F. BROKER S.A. CLUJ-NAPOCA	33.758.364	3.375.837	13%
Persoane Juridice	116.565.502	11.656.550	44%
Persoane Fizice	<u>112.548.620</u>	<u>11.254.862</u>	<u>43%</u>
<b>Total actiuni emise</b>	<b><u>262.872.486</u></b>	<b><u>26.287.249</u></b>	<b><u>100%</u></b>

Rezultatul de baza pe actiune este calculat prin impartirea profitului (pierderii) la numarul actiunilor aflate in emisiune la sfarsitul anului.

	<u>2012 (lei)</u>	<u>2011 (lei)</u>
Total actiuni emise	262.872.486	262.872.486
Profit (pierdere) din exploatare	5.116.571	5.744.372
Profit (pierdere) din exploatare pe actiune	0,02	0,03
Profit (pierdere) inainte de impozitare	(16.623.414)	(14.410.978)
Profit (pierdere) total	(17.522.029)	(12.079.233)
Profit (pierdere) total pe actiune	<u>(0.07)</u>	<u>(0.05)</u>

La 31 decembrie 2012 capitalul social a fost actualizat la inflatie conform IAS 29, deoarece economia Romaniei a fost considerata hiperinflationista pana la 31.12.2003, perioada pana la care s-a aplicat actualizarea, rezultand diferentele:

	<b>Lei</b>
Diferente rezultate din actualizarea la inflatie a capitalului social	9.214.349
Reclasificari din capitalul social:	

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

- In rezerve din reevaluare 1.393.466
- In alte rezerve 57.791

	<b>31 dec.2012</b>	<b>31 dec.2011</b>
<b>Capitalul social</b>		
Capitalul social varsat	26,287,249	<u>26,287,249</u>
Alte elemente de capitaluri proprii	<u>7.052.138</u>	<u>(7,786,536)</u>
<b>Total</b>	<b><u>33,339,387</u></b>	<b><u>34,073,785</u></b>

**21 REZERVE**

	<b><u>31 dec.2012</u></b>	<b><u>31 dec.2011</u></b>
<b>Rezerve</b>		
Rezerve legale	1,142,146	1,142,146
Alte rezerve	1,700,933	1,643,142
Rezerve din reevaluare	<u>23,604,532</u>	<u>16,835,938</u>
<b>Total</b>	<b><u>26,447,612</u></b>	<b><u>19,621,226</u></b>

**22 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. In baza Deciziei nr.41 din 29 august 2012 Consiliul de Administratie al Cemacon aproba mutarea sediului social in Cluj - Napoca, str. Dorobantilor, nr. 48. 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 13.

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

Detaliile privind tranzacțiile cu entitățile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota22j).

**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**

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 2.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2012 și 2011 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 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Dolar SUA	USD	3,3393	3,3575
Euro	EUR	4,3197	4,4287

**d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent**

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2012</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
(Pierdere brută)	(17.522.029)	(12.079.233)
Venituri neimpozabile	(3.218.625)	(765.564)
Cheltuieli nedeductibile	<u>16.492.142</u>	<u>10.611.746</u>
<b>Profit impozabil/(Pierdere fiscală)</b>	(4.248.512)	(2.233.051)
<b>Impozit pe profit calculat</b>	-	-
Reduceri impozit pe profit	-	-
<b>Impozit pe profit curent</b>	-	-
<b>Impozit pe profit de recuperat la sfârșitul perioadei</b>	-	566.208

**e) Evenimente ulterioare datei bilanțului**

În luna martie 2013 KJK Fund II, SICAV-SIF Luxemburg notifica achiziția unui număr de 76.677.501 acțiuni Cemacon, procentul din capitalul social detinut după tranzacționare este de 29,25%. Tot în luna martie 2013 SC Consultanta Andrei & Andrei SRL notifica achiziția unui număr de 39.621.358 acțiuni Cemacon, detinute în mod concertat cu Casa de Insolvență Transilvania, cu Cionca Andrei Valentin și Godinca Herlea Vasile un procent de 18,99% din capitalul social al Cemacon.

**f) Onorariile plătite auditorilor/cenzorilor**

Societatea a plătit în anul 2012 către auditori onorarii referitoare la auditul statutar în valoare de 132.022 lei (la 31 decembrie 2011: 109.694 lei).

**g) Datorii probabile și angajamente acordate**

(i) Angajamente legate de contractele de concesiune în care Societatea este concesionar

	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)	<u>31 decembrie 2012</u> (lei)
Sub 1 an	14.425	14.425
Între 1 an și 5 ani	57.701	46.882
Peste 5 ani	<u>3.606</u>	-
	<u>75.733</u>	<u>61.307</u>

Societatea a încheiat în data de 16 aprilie 2007, un contract de concesiune, pentru o suprafață de 2,8565 ha din localitatea Chilioara, comuna Coșeiu, județul Sălaj, în vederea exploatării în regim de carieră, a terenului, pe o durată de 10 ani, plătind în schimbul exploatării, o redevență anuală de 5.050 lei/hectar/an.

(ii) Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2012 Societatea a gajat/ipotecat active proprii cu o valoare contabilă netă de 135.291.788 lei (31 decembrie 2011: 135.519.317 lei) cu titlu de garanție pentru creditele de la Banca Comercială Română. De asemenea, Societatea a garantat cu creante, conturi la banci și stocuri prezente și viitoare.

**h) Angajamente primite**

	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)	<u>31 decembrie 2012</u> (lei)
Alte garanții primite	<u>35.692</u>	<u>37.052</u>

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

**i) În cazul unui leasing financiar**

Societatea avea în derulare la sfârșitul anului 2012 un număr de contracte de leasing financiar pentru achiziționarea unor autovehicule (automobile, autobasculante și autoutilitare).

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

La sfarsitul perioadei de leasing financiar autoturismele, autoutilitarele si autobaculantele vor intra in proprietatea Societatii:

	<u>31 Decembrie 2011</u> (RON)	<u>31 Decembrie 2012</u> (RON)
Sub 1 an	919.431	609.074
Intre 1 si 5 ani	<u>605.434</u>	<u>347.836</u>
	<u>1.524.865</u>	<u>956.910</u>
Cheltuieli financiare viitoare	<u>(93.743)</u>	<u>(71.899)</u>
	<u>1.431.122</u>	<u>885.011</u>
Valoarea prezentă a obligațiilor din leasing		
Sub 1 an	750.806	565.335
Intre 1 si 5 ani	<u>680.316</u>	<u>319.676</u>
Total	<u>1.431.122</u>	<u>885.011</u>

**j) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate**

Partile afiliate pentru societatea Cemacon sunt:

- SC Ceramica Service SA, Zalau-către care Societatea a vândut cărămizi și de la care a achiziționat ambalaje de paleti.
- SC Orion Strategy Solution SRL, Bucuresti- contractul s-a reziliat, nu s-au efectuat prestatii in 2011 si 2012
- Cercon Ariesul-Societatea deține participații în Cercon Ariesul, așa cum este menționat și în nota 1 c). Societatea nu a avut relații contractuale în decursul anilor 2009, 2010, 2011, 2012
- SSIF Broker SA- a efectuat catre Cemacon prestari de servicii.

**(1) Vânzări de bunuri și servicii**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2012</u> (lei)</b>
<i>Vânzări de servicii</i>		
- părți afiliate	13.918	4.195
<i>Vânzări de bunuri</i>		
- părți afiliate	<u>438.955</u>	<u>427.915</u>
	<u>452.873</u>	<u>432.110</u>



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

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012</u> (lei)
<i>Cumparari de servicii</i>		
- părți afiliate	237.883	-
<i>Cumparari de bunuri</i>		
- părți afiliate	<u>713</u>	<u>266.329</u>
	<u>238.596</u>	<u>266.329</u>

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

	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)	<u>31 decembrie 2012</u> (lei)
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	3.248	435.083

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 2011</u> (lei)	<u>31 decembrie 2012</u> (lei)
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate</i>		
Furnizori	97.703	724.189

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 penalitati. Din soldul total suma de 341.784 lei a fost provizionata.

**(4) Garantii primite**

	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)	<u>31 decembrie 2012</u> (lei)
<i>Garantiiprimitede la părți afiliate</i>		
Creanțe comerciale		

- părți afiliate - -

## 23 CONTINGENȚE

### (a) Acțiuni în instanță

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

### (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 penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite 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 financiar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori.

**CEMACON S.A.–NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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 încă imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a unei potențiale scăderi a lichidității piețelor financiare, a unei creșteri a volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a continuării recesiunii. 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 ultimii ani. 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 atrage finanțare sau 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.

**Aspecte privitoare la mediu**  
Activitatea principală Societății are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activităților Societății sunt monitorizate de autoritățile locale și de către conducerea Societății. Prin urmare, provizioanele care s-au înregistrat pentru refacerea mediului sunt suficiente și Consiliul de administrație estimează că nu există nici un alt fel de eventuale obligații, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrările de remediere necesare.

**24 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

Societatea utilizează instrumente financiare derivate pentru acoperirea riscurilor aferente împrumuturilor bancare care presupune transformarea ratei variabile de dobândă în rata fixă de dobândă. Castigul sau pierderea rezultate din protecția pe rata dobânzii sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

În timpul anului 2012, nu au fost efectuate tranzacții în scop speculativ implicând utilizarea unor instrumente financiare derivate.

Director general  
Stoleru Liviu

DIRECTOR ECONOMIC,  
Pop Ana

Semnătura \_\_\_\_\_  
Ștampila unității

Semnătura \_\_\_\_\_