

CEMACON SA

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 Septembrie 2014**

Intocmite conform standardelor internationale de raportare

Cuprins (Contents)

Situatia pozitiei financiare (<i>Statement of financial position</i>)	3
Situatia rezultatului global (<i>Statement of comprehensive income</i>)	5
Note la situatiile financiare (Notes to financial statements)	6

CEMACON SA

Situatia pozitiei financiare
(Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014
(for the period ended 30 September 2014)

ACTIVE (ASSETS)		30-Sep-14	31-Dec-13
Active imobilizate		LEI	LEI
Non-current assets			
Imobilizari corporale	11	115,182,073	114,888,514
<i>Property, plant and equipment</i>			
Investitii imobiliare		-	-
<i>Investment property</i>			
Imobilizari necorporale	12	203,815	206,560
<i>Intangible</i>			
Investitii in actiuni	14	200	-
<i>Investments</i>			
Alte active imobilizate		302,234	300,866
<i>Other non-current assets</i>			
		115,688,322	115,395,940
Active circulante			
Current assets			
Stocuri	15	10,009,424	8,658,968
<i>Inventories</i>			
Creante comerciale si similare	16	12,356,972	7,511,743
<i>Trade and other receivables</i>			
Alte active financiare		819,396	-
<i>Other financial assets</i>			
Numerar si echivalente numerar	27	7,335,869	6,902,535
<i>Cash and cash equivalents</i>			
		30,521,660	23,073,246
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării	11	22,303,952	22,303,952
<i>Assets classified as held for sale</i>			
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)		168,513,934	160,773,138
DATORII (LIABILITIES)			
DATORII CURENTE			
CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	17	34,236,499	29,207,985
<i>Trade and other payables</i>			
Imprumuturi	18	90,212,796	87,298,911
<i>Loans and borrowings</i>			
Subventii pentru investitii		-	-
<i>Grants received</i>			
Datorii privind impozitul pe profit		-	-
<i>Tax liability</i>			
Provizioane	20	1,953,232	3,071,523

CEMACON SA

Situatia pozitiei financiare
(Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014
(for the period ended 30 September 2014)

<i>Provisions</i>		126,402,526	119,578,418
Datoriile incluse în grupurile destinate cedării		-	-
Liabilities directly associated with assets in disposal groups classified as held for sale			
DATORII PE TERMEN LUNG			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	17	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>			
Imprumuturi	18	27,855,146	30,527,265
<i>Loans and borrowings</i>			
Subventii pentru investitii		1,329,031	1,385,762
<i>Grants received</i>			
Impozit amanat	21	-	-
<i>Deferred tax</i>			
Provizioane		-	-
<i>Provisions</i>			
		29,184,177	31,913,027
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)		155,586,704	151,491,446
ACTIVE NETE (NET ASSETS)		12,927,231	9,281,692
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)			
Capital social	23	7,663,402	33,424,855
<i>Issued capital</i>			
Actiuni proprii		-	
<i>Own Shares</i>			
Prime legate de emiterea de actiuni		-	
<i>Share premium</i>			
Ajustari din retratare		-	
<i>Translation adjustments</i>			
Rezerve	24	26,477,035	26,477,035
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		(21,213,207)	(50,620,197)
<i>Retained earnings</i>			
Interesele care nu controleaza		-	
Non-controlling interest			
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)		12,927,230	9,281,693

All amounts in Lei, if not otherwise stated

CEMACON SA

Situatia rezultatului global
(Statement of comprehensive income)
pentru anul incheiat la 30 Septembrie 2014
(for year ended 30 September 2014)

		30-Sep-14 LEI	30-Sep-13 LEI
Venituri din vanzari <i>Sales revenues</i>	3	47,858,749	34,878,408
Alte venituri din exploatare <i>Other operating revenues</i>	4	2,788,443	3,597,769
Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG & WiP</i>		(847,502)	(2,591,457)
Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i>	15	(11,336,345)	(6,743,522)
Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i>	6	(6,408,380)	(4,849,164)
Amortizare si deprecieri <i>Depreciation and amortisation expenses</i>		(4,048,726)	(3,596,620)
Cercetare si dezvoltare <i>Research and development</i>		-	-
Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i>	5	(19,782,279)	(16,473,930)
Profit / (Pierdere) din exploatare <i>Profit / (Loss) from operation</i>		8,223,960	4,221,485
Venituri / (costuri) financiare nete <i>Finance cost</i>	7	(4,457,002)	(7,045,385)
Partea din profitul aferent entităților asociate <i>Income from associates</i>		-	-
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare <i>Profit before tax</i>		3,766,958	(2,823,900)
Cheltuieli cu impozite	8	-	-
Profit / (Pierdere) <i>Profit after tax</i>		3,766,958	(2,823,900)
Total alte elemente ale rezultatului global <i>Total other elements of other comprehensive income</i>			
Total rezultat global <i>Comprehensive income total</i>		3,766,958	(2,823,900)

All amounts in Lei, if not otherwise stated

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

Cuprins (Contents)

1. Politici contabile cemacon.....	7
2. Estimari contabile	22
3. Venituri.....	24
4. Alte venituri operationale	24
5. Cheltuieli de exploatare	25
6. Cheltuieli de personal	26
7. Venituri si cheltuieli financiare	27
8. Cheltuieli cu impozite	28
9. Castiguri pe actiune.....	28
10. Dividende	28
11. Imobilizari corporale	29
12. Imobilizari necorporale	34
13. Fond commercial (goodwill) si Depreciere	35
14. Imobilizari financiare.....	36
15. Stocuri	37
16. Creante comerciale si alte creante	38
17. Datorii comerciale si similar	39
18. Imprumuturi.....	40
19. Beneficiile angajatilor	43
20. Provizioane.....	43
21. Active si datorii clasificate spre vanzare	45
22. Capital Social	46
23. Rezerve	47
24. Leasing	48
25. Tranzactii cu parti afiliate	49
26. Numerar si echivalente numerar	51
27. Alte informatii	51
28. Contingente	52

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

1. Politici contabile cemacon

Bazele întocmirii

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea situațiilor financiare sunt enumerate mai jos. Politicile au fost aplicate în mod constant, pentru toți anii prezentați, cu excepția cazului în care se prevede altfel

Situațiile financiare sunt prezentate în moneda națională Lei, care este și moneda funcțională a entității.

Sumele sunt rotunjite către cel mai apropiat leu, cu excepția cazului în care se prevede altfel

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană
- Legea Contabilității 82/1991 republicată („Legea 82”);
- 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.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea anumitor estimări contabile critice. Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1286/2012 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

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

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune ca 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 ca Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Politici contabile (continuare)

Baza de măsurare

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția elementelor prezentate în note.

Schimbarea politicilor contabile

a) Noi standarde, interpretări și modificări efective la 1 ianuarie 2013

O serie de noi standarde, interpretări și amendamente efective pentru prima dată pentru perioadele care încep la (sau după) 1 ianuarie 2013, au fost adoptate în aceste situații financiare. Natura și efectul fiecărui standard nou, interpretare și amendament adoptat de către entitate este detaliată mai jos.

Notă: Nu toate noile standarde și interpretări în vigoare pentru prima dată, pentru perioadele care încep la (sau după) ianuarie 2013 au efect în situațiile financiare anuale ale companiei

Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare – prezentarea elementelor și altor rezultate globale adoptate de UE la data de 5 iunie 2012. Amendamentele introduc o nouă terminologie pentru situația rezultatului global. În conformitate cu amendamentele la IAS 1, "Situația rezultatului global" este redenumită "Situația de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global" iar "Situația Veniturilor" este redenumită "Situația de profit sau pierdere". Amendamentele la IAS 1 pastrează opțiunea de a prezenta profitul sau pierderea și alte rezultate globale fie într-o singură situație fie în două situații separate dar consecutive. Cu toate acestea, amendamentele la IAS 1 prevăd ca elementele din alte rezultate globale să fie grupate în două categorii în secțiunea alte rezultate globale: (a) elemente care nu vor fi reclasificate în situația de profit sau pierdere și (b) elemente ce pot fi reclasificate în situația de profit sau pierdere atunci când sunt îndeplinite anumite condiții specifice. Este prevăzut ca impozitul pe profit aferent elementelor din alte rezultate globale să fie alocat pe aceeași bază – amendamentele nu modifică opțiunea de a prezenta elementele din alte rezultate globale fie înainte de sau după impozitare (nete de taxe).

IFRS 12 Prezentarea intereselor existente în alte entități (în vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, prevede furnizarea de informații suplimentare referitoare la raționamentele și ipotezele semnificative efectuate pentru a stabili natura interesului detinut într-o entitate sau aranjament, filială, aranjament comun și asocieri în participatie și entități structurate neconsolidate.

IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă (în vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, stabilește o singură sursă de îndrumare pentru determinarea valorii juste și pentru prezentarea de informații despre determinarea valorii juste. Standardul definește valoarea justă, stabilește un cadru normativ pentru măsurarea valorii juste și conține prevederi pentru prezentarea de informații despre măsurarea valorii juste. Domeniul de aplicare al IFRS 13 este larg; acesta se aplică atât instrumentelor financiare cât și instrumentelor nefinanciare pentru care alte IFRS-uri prevăd sau permit măsurarea valorii juste și prezentarea de informații despre măsurarea valorii juste, exceptând în situații specifice. În general, cerințele referitoare la furnizarea de informații în IFRS 13 sunt mai extinse decât cele din standardele actuale. De exemplu, furnizarea cantitativă și calitativă de informații bazată pe ierarhia pe trei niveluri prevăzută în prezent doar pentru instrumentele financiare în conformitate cu IFRS 7 Instrumente financiare: Furnizarea de informații, se va extinde în IFRS 13 pentru a acoperi toate activele și datoriile din domeniul sau de aplicare.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

Amendamente la IAS 19 Beneficiile angajaților (modificat în 2011), în vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 5 iunie 2012. Amendamentele la IAS 19 modifică modul de contabilizare pentru planurile de beneficii determinate și beneficiile postangajare. Cea mai importantă modificare se referă la contabilizarea schimbărilor legate de obligațiile privind beneficiul determinat și activele planului. Amendamentele prevăd recunoașterea modificărilor obligațiilor privind beneficiul determinat și valorii juste a activelor planului atunci când acestea apar, eliminând „metoda coridor” permisă în conformitate cu versiunea anterioară a IAS 19 și grabeste recunoașterea costurilor pentru servicii anterioare. Amendamentele cer ca toate castigurile și pierderile actuariale să fie recunoscute imediat în alte rezultate globale astfel încât activele sau datoriile nete pentru pensie recunoscute în situația neconsolidată a poziției financiare să reflecte valoarea integrală a deficitului sau surplusului din plan. Amendamentele la IAS 19 intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013 și prevăd aplicarea retrospectivă cu unele excepții.

b) Noi standarde, interpretări și modificări efective la 1 ianuarie 2014

Următoarele standarde/interpretări au fost emise, dar nu sunt obligatorii pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2013. Acestea nu au fost adoptate în prepararea situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 și se așteaptă ca să afecteze entitatea în perioada în care vor fi aplicate inițial.

Standarde care ar putea avea un impact financiar.

IAS 19 (modificat în noiembrie 2013) - Planurile de beneficii determinate: contribuții de la angajați.

Acest amendament introduce scopuri specifice care:

- Oferă un expedient practic a unor contribuții din partea angajaților sau unor terțe părți la un plan de beneficii determinate, ci numai acele contribuții care sunt independente de numărul de ani de serviciu
- Clarifică tratamentul de contribuții din partea angajaților sau unor terțe părți la un plan de beneficii determinate, care nu sunt supuse expedient practic. Acestea sunt contabilizate în același mod în care beneficiul brut este atribuită în conformitate cu IAS 19.70)

Perioada de aplicare: *Perioade anuale de raportare începând cu sau după 1 ianuarie 2014*

Standarde care ar putea avea un impact asupra prezentării

IAS 19 (modificat în noiembrie 2013) - Deprecierea activelor

- Cere prezentarea valorii recuperabile a unui activ, numai în perioadele în care deprecierea a fost înregistrată sau reluată pentru acel activ.
- Extinde și clarifică cerințele de prezentare atunci când valoarea de recuperare a unui activ a fost determinată pe baza valorii juste mai puțin costurile de eliminare

Perioada de aplicare: *Perioade anuale de raportare începând cu sau după 1 ianuarie 2014*

Politici contabile (continuare)

Recunoașterea Veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justă 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.

Aceste criterii sunt considerate a fi îndeplinite atunci când mărfurile sunt livrate către cumpărător. În cazul în care cumpărătorul are dreptul de retur, entitatea amână recunoașterea veniturilor, până la dreptul de retur a expirat.

Veniturile din prestările de servicii sunt recunoscute dacă acestea pot fi măsurate în mod credibil și este probabil ca societatea să primească contravaloarea acestora. Veniturile din prestări servicii sunt recunoscute în momentul în care serviciile sunt prestate.

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

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

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării se înregistrează în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor din exploatare.

În 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.

Conversia tranzacțiilor în moneda 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

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

Politici contabile (continuare)

Active Financiare

Entitatea clasifica activele financiare in una din categoriile prezentate mai jos, in functie de scopul pentru care au fost achizitionate.

- *Evaluare la valoare justa prin contul de profit si pierdere* – se realizeaza doar pentru categoriile de instrumente financiare derivate detinute in vederea vanzarii. Acestea sunt recunoscute in bilant la valoarea justa , iar modificarile de valoare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.
- *Recunoasterea ca datorie sau creanta* – in aceasta categorie se clasifica acele active care au o scadenta fixa sau care poate fi determinate usor si nu sunt cotate pe o piata active. Acestea apar deobicei prin provizioane constituite aferente marfurilor sau serviciilor pentru client, dar pot incorpora si alte tipuri de active monetare aferente contractelor. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile tranzactionarii, direct atribuibile achizitiei sau emiterii, ulterior fiind recunoscute la valoarea amortizata utilizand metoda dobanzii de piata, mai putin ajustarea pentru depreciere.

Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta atunci cand exista dovezi certe ca entitatea nu va putea sa colecteze toate sumele scadente conform termenilor de incasare, suma ajustarilor este data de diferenta dintre valoarea neta contabila si valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare asociate creantelor ajustate. Pentru creantele, care sunt prezentate la valoarea neta, asemenea ajustari sunt inregistrate in conturi separate de ajustari, iar pierderea este recunoscuta ca si cheltuiala administrative in situatia rezultatului global. In momentul in care exista certitudinea neincasarii, valoarea bruta a activului este anulata cu valoarea provizionului asociat.

La intervale de timp regulate, entitatea va renegocia termenii contractuali privind creantele scadente pentru clientii care au avut un istoric de tranzactionare bun. Astfel de renegocieri vor determina schimbari in timpul de incasare iar noile fluxuri de numerar asteptate vor fi actualizate utilizand dobanda initiala, orice diferenta rezultata prin aplicarea metodei va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Activele financiare ale entitatii sun formate din creante comerciale, alte creante, numerar si echivalente de numerar, cuprinse in situatia pozitiei financiare.

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind: numerarul din casierie si conturile curente, depozite la termen, alte investitii pe termen scurt cu lichiditate foarte mare sau cu scadenta de maxim 3 luni, iar in scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar – overdraftul bancar. Acesta din urma este prezentat la datoriile si imprumuturile curente in situatia pozitiei financiare.

Contabilitatea operatiunilor monetare in valuta straina se tine atat in moneda in care a fost efectuata cat si in moneda nationala, conversia in moneda nationala se face conform politicilor contabile aferente *conversiei tranzactiilor in moneda straina* prezentate mai sus in aceste note.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

Politici contabile (continuare)

Datoriile Financiare

Entitatea clasifică datoriile financiare în una din categoriile prezentate mai jos, în funcție de scopul pentru care au fost achiziționate.

- *Evaluare la valoare justă prin contul de profit și pierdere* – se realizează doar pentru categoriile de instrumente financiare derivate deținute în vederea vânzării. Acestea sunt recunoscute în bilanț la valoarea justă, iar modificările de valoare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.
- *Alte datorii financiare*:- în această categorie sunt cuprinse următoarele:

Imprumuturile bancare sunt recunoscute inițial la valoarea justă, mai puțin costurile tranzacției atribuite direct obținerii împrumuturilor.

Datorii și alte datorii monetare pe termen scurt, sunt recunoscute inițial la valoarea justă, ulterior fiind prezentate la cost utilizând metoda dobânzii de piață.

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

Capitaluri Proprii

Instrumente financiare emise de către Societate sunt clasificate drept capitaluri proprii numai în măsura în care acestea nu corespund definiției unei datorii financiare sau a unui activ financiar.

A acțiuni ordinare ale Societății sunt clasificate drept instrumente de capitaluri proprii.

Costul îndatorării

Costurile îndatorării se recunosc ca și cheltuieli financiare conform prevederilor contractuale, în perioada în care costurile îndatorării sunt scadente sau se produc efectiv.

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de fabricație se includ în costul acelui activ.

În costul de producție al activelor cu ciclu lung de fabricație se includ numai acele costuri ale îndatorării care sunt legate de perioada de producție.

Costuri ale îndatorării care se includ în costul de producție al activelor cu ciclu lung de fabricație sunt:

- cheltuiala totală cu dobânzile;
- cheltuielile de finanțare aferente contractelor de leasing financiar;
- diferențele de curs valutar aferente împrumuturilor în valută, în măsura în care acestea sunt privite ca o ajustare a cheltuielilor cu dobânda.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

Politici contabile (continuare)

Capitalizarea costurilor începe atunci când:

- se suportă cheltuielile pentru acel activ;
- se suportă costurile îndatorării, și
- sunt în curs activitățile necesare pentru pregătirea activului în vederea folosirii prestabilite sau a vânzării lui.

Capitalizarea costurilor îndatorării se întrerupe în timpul perioadelor prelungite în care nu se lucrează efectiv la realizarea activului respectiv.

Capitalizarea costurilor îndatorării încetează atunci când se realizează cea mai mare parte a activităților necesare pentru pregătirea activului cu ciclu lung de producție în vederea utilizării prestabilite sau a vânzării acestuia chiar dacă unele lucrări administrative pot continua încă.

Costurile îndatorării suportate în perioadele în care capitalizarea este întreruptă sau după ce încetează capitalizarea acestora, se recunosc în conturile de cheltuieli financiare.

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.

Alte beneficii pe termen lung

Alte beneficii ale angajaților care se așteaptă să fie soluționate în totalitate în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare sunt prezentate ca datorii pe termen scurt

Alte beneficii ale angajaților care nu se vor stinge în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare sunt prezentate ca datorii pe termen lung și sunt calculate utilizând rate de actualizare. În acest caz se găsesc beneficiile angajaților la pensionare. Pentru mai multe detalii consultați Nota 18 – Beneficiile Angajaților

Contractele de Leasing

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la 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.

Politici contabile (continuare)

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.

Active imobilizate achiziționate

a) Active Necorporale

Imobilizările necorporale cuprind programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și rețete, formule, modele, proiecte și prototipuri.

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

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

Dezvoltarea este aplicarea descoperirilor din cercetare sau a altor cunoștințe într-un plan sau un proiect care vizează producția de materiale, dispozitive, produse, procese, sisteme sau servicii noi sau îmbunătățite substanțial, înainte de începerea producției sau utilizării comerciale.

O imobilizare generată de dezvoltare se recunoaște dacă, și numai dacă, se pot demonstra toate elementele următoare:

- fezabilitatea tehnică pentru finalizarea imobilizării necorporale, astfel încât aceasta să fie disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
- intenția societății de a finaliza imobilizarea necorporală și de a o utiliza sau vinde;
- capacitatea de a utiliza sau vinde imobilizarea necorporală;
- modul în care imobilizarea necorporală va genera beneficii economice viitoare probabile, existența unei piețe pentru producția generată de imobilizarea necorporală ori pentru imobilizarea necorporală în sine;
- disponibilitatea unor resurse tehnice, financiare și de altă natură adecvate pentru a completa dezvoltarea și pentru a utiliza sau vinde imobilizarea necorporală;
- capacitatea de a evalua credibil cheltuielile atribuibile imobilizării necorporale pe perioada dezvoltării sale.

Cheltuielile de dezvoltare se recunosc la costul de producție al acestora.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

Politici contabile (continuare)

b) Active Corporale

Activele imobilizate achiziționate sunt recunoscute inițial la cost de achiziție. Ulterior se recunosc, în funcție de tipul activului, la următoarele valori:

- Terenurile se evaluează la valoarea reevaluată
- Clădirile se evaluează la valoarea reevaluată
- Echipamentele la costul istoric

La 31 decembrie 2013 Societatea a efectuat reevaluarea terenului, clădirilor și echipamentelor, mai puțin pentru echipamentele de producție din locația Recea pentru care s-au înregistrat ajustări pentru depreciere.

În urma reevaluării, activele clasate a fi vândute, 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 economice de către acestea, sunt capitalizate.

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

Politici contabile (continuare)

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.

Metoda amortizării calculată pe unitate de produs este aplicată deoarece natura activului imobilizat corporal justifică aplicarea unei asemenea metode de amortizare, durata de viață utilă a activelor imobilizate este exprimată cu ajutorul numărului unităților produse ce se așteaptă a fi obținute de întreprindere prin utilizarea activului respectiv, în cazul societății 8,470,000 m³.

Conform acestei metode, cota de amortizare se determină prin împartirea producției lunare/anuale la numărul total de produse.

Deoarece acest tip de amortizare este diferit de amortizarea fiscală, societatea calculează și înregistrează impozit amanat aferent diferenței dintre amortizarea fiscală și cea pe unitate de produs.

Pentru activele clasate pentru vânzare amortizarea încetează.

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.

Active imobilizate generate intern (costuri de dezvoltare)

Activitatea de producție a imobilizărilor corporale și necorporale solicită separarea procesului într-o fază de cercetare și o fază de dezvoltare.

Atunci când nu se poate face distincția între faza de cercetare și cea de dezvoltare ale unui proiect intern de creare a unei imobilizări necorporale, cheltuielile cu acel proiect se consideră ca fiind aferente fazei de cercetare și se recunosc în contul de profit și pierdere.

Nici o imobilizare care decurge din cercetare sau din faza de cercetare a unui proiect intern nu se recunoaște. Cheltuielile cu cercetarea se recunosc drept cheltuială în contul de profit și pierdere atunci când sunt generate.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

Politici contabile (continuare)

Cercetarea este investigarea originală și planificată întreprinsă în scopul câștigării unor cunoștințe sau înțelegeri științifice ori tehnice noi.

Costul de producție al imobilizărilor provenite din faza de dezvoltare cuprinde:

- cheltuielile directe aferente producției cum sunt materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, costurile reprezentând salariile angajaților, contribuțiile legale costurile de testare a funcționării corecte a activului, onorarii profesionale și comisioane achitate în legătură cu activul, costul pentru obținerea autorizațiilor necesare;

Cheltuielile de dezvoltare care se recunosc ca imobilizări necorporale se amortizează pe perioada în care Societatea se așteaptă să obțină beneficii în urma produselor dezvoltate.

Deprecierea imobilizărilor

Imobilizările 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.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute atunci când acestea pot fi plătite în mod legal:

- În cazul dividendelor interimare, aferente acționarilor existenți, recunoașterea se face în momentul în care sunt declarate de Directori.
- În cazul dividendelor finale, recunoașterea se face atunci când sunt aprobate prin AGA (Adunarea Generală a Acționarilor)

Impozitul Amanat

Activele și pasivele privind impozitul amânat sunt recunoscute în cazul în care valoarea contabilă a unui activ sau pasiv în situația poziției financiare diferă de baza sa fiscală, cu excepția pentru diferențele care apar pe:

- recunoașterea inițială a fondului comercial
- recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și la momentul tranzacției nu afectează contabilitatea sau profitul impozabil, și
- Investițiile în filiale și entități controlate în comun în cazul în care grupul este în măsură să controleze momentul reluării diferenței și este probabil că diferența nu se va inversa în viitorul apropiat.

Recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat este limitată la acele cazuri în care este probabil că profitul impozabil va fi disponibil față de diferența ce poate fi utilizată.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

Politici contabile (continuare)

În ceea ce privește activele privind impozitul amânat rezultate din investițiile imobiliare evaluate la valoarea justă, se va folosi prezumția că recuperarea va fi prin vânzare mai degrabă decât prin utilizare.

Valoarea activului sau a datoriei este determinat folosind ratele de impozitare care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la data raportării și sunt de așteptat să se aplice în cazul în care obligațiile fiscale amânate / (active) sunt decontate / (recuperat).

Activele și pasivele privind impozitul amânat sunt compensate atunci când societatea are dreptul legal de a compensa activele și datoriile curente fiscale și activele și datoriile privind impozitul amânat când acestea se referă la impozitele percepute de aceeași autoritate fiscală asupra aceleasi societati.

Stocuri

Stocurile sunt recunoscute initial la cost, iar ulterior la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este compus din toate costurile de achiziție, costul de conversie și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile la locația și starea prezentă.

În cazul produselor finite costul de producție cuprinde costul de achiziție a materiilor prime și materialelor consumabile și cheltuielile de producție direct atribuibile bunului cum sunt.

Costul este determinat pe baza metodei „primul intrat – primul ieșit „(FIFO). Nu sunt incluse costurile îndatorării.

Acolo unde este necesar, se fac ajustări pentru stocuri, 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 detinute în vederea vânzării.

La data bilanțului stocurile se evaluează la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

În cazul în care valoarea contabilă a stocurilor este mai mare decât valoarea de inventar (valoare realizabilă netă), valoarea stocurilor se diminuează până la valoarea realizabilă netă, prin constituirea unei ajustări pentru depreciere.

Activele de natura stocurilor se evaluează la valoarea contabilă, mai puțin ajustările pentru depreciere constatate.

Active imobilizate detinute spre vânzare

Activele imobilizate sunt clasificate ca active detinute spre vânzare în momentul în care:

- Sunt disponibile pentru vânzarea imediată
- Managementul societății este angajat la plan de vânzare
- Sunt șanse minime ca planul de vânzare să sufere modificări semnificative sau să fie retras
- Este inițiat un program activ de a găsi cumpărători
- Grupul de active este comercializat la un preț rezonabil în raport cu valoarea justă

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

Politici contabile (continuare)

- Se aștepta ca vânzarea să se încheie în termen de 12 luni de la data clasificării activelor ca detinute spre vânzare

Activele detinute spre vânzare sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre:

- Valoarea contabilă înainte ca activele să fie clasificate ca detinute în vederea vânzării conform politicilor contabile ale societății
- Activele detinute spre vânzare nu se amortizează

Subvenții

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

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când societatea are o obligație curentă legală sau implicită ca urmare a unor evenimente anterioare, și este posibil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru onorarea obligației. Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor prevăzute a fi necesare pentru onorarea obligației folosind o rată care să reflecte evaluarea curentă a valorii-timp a banilor

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor prevăzute a fi necesare pentru onorarea obligației folosind o rată care să reflecte evaluarea curentă a valorii-timp a banilor

Parti Afiliate

O parte afiliată este o persoană sau o societate care este asociată entității ce pregătește și prezintă situațiile financiare.

Persoane Afiliate:

O persoană sau un membru apropiat al familiei este asociat entității raportoare dacă:

- Are control sau control prin asociere al entității raportoare
- Are influență semnificativă în entitatea raportoare
- Este un membru al managementului cheie pentru entitatea raportoare sau al societății părinte

Entități Afiliate:

O societate este parte afiliată dacă una din următoarele condiții se aplică:

- entitatea și societatea raportoare aparțin aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate părinte, subsidiară și alte companii subsidiare ce raportează aceleiași companii părinte sunt parti afiliate între ele.)

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

- entitate este un asociat sau asociere in participatie al entitatii
- ambele societati sunt afiliate sau asociate prin participatie aceluiasi tert
- entitatea este o asociere in participatie a unui tert iar cealalta entitate este un asociat al aceluiasi tert.
- Entitatea este controlata sau controlata in cadrul unei asocieri in participare de o persoana afiliata, asa cum este ea definite in cadrul persoanelor afiliate.
- persoana afiliata ce are control sau control prin asociere al entitatii raportoare, are influenta semnificativa asupra entitatii (ce se considera a fi parte afiliata) ori este un membru al managementului cheie al entitatii.

Tranzactiile cu partile afiliate sunt definite ca un transfer de resurse, servicii sau obligatii intre entitatea raportoare si partea afiliata, indiferenta daca se plateste un pret.

Toate tranzactiile cu partile afiliate sunt realizate pe baza principiilor pretului de transfer.

Managementul Riscului

Riscul de piață și riscul valutar

Majoritatea tranzactiilor efectuate de catre societate sunt exprimate in lei, ceea ce nu expune, din aceasta perspectiva, societatea riscului valutar.

Riscul valutar este insa un puternic factor de influenta asupra situatiei bilantiere si a performantei financiare din perspectiva creditelor contractate de societate care sunt in prezent denumite in Euro.

In anul 2013, cand cursul de schimb a inregistrat variatii puternice pe fondul crizei politice din tara si a crizei economice la nivelul Uniunii Europene, pierderile din variatiile de curs valutar au fost mari si cu influenta asupra rezultatului net final.

Riscul de credit

In anul 2013, politica comerciala a Cemacon a cunoscut o modificare majora din perspectiva conditiilor de plata acordate clientilor astfel ca la nivelul anului trecut ponderea vanzarilor cu plata in avans s-a redus comparat cu anul anterior.

Cu toate acestea, in ciuda presiunii puternice venite dinspre competitie si distribuitori, societatea a adoptat o politica de a efectua tranzactii doar cu parti de incredere si de a obtine suficiente garantii, cand este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea societatii si ratingul de credit ale tertelor parti contractante sunt monitorizate de conducere.

Creantele comerciale ale societatii constau dintr-un numar mare de clienti. Evaluarea permanenta a creditelor clienti este efectuata asupra conditiei financiare a clientilor.

In scopul de a reduce riscul de credit societatea a incheiat o asigurare de credit comercial cu compania Coface

Riscul de lichiditate

Gestionarea riscului de lichiditate apartine conducerii societatii, care a constituit un cadru corespunzator de gestionare a riscului cu privire la asigurarea de fonduri pe termen scurt si mediu. Societatea gestioneaza riscul de lichiditate prin monitorizarea continua a fluxului de numerar real si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datorii financiare.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

Riscul ratei dobanzii

Societatea beneficiaza de credite pe termen lung si de credite pe termen scurt cu o rata a dobanzii variabila.

In prezent, Cemacon a semnat scrisoarea de acord pentru restructurarea creditelor bancare in scopul de a aduce o echilibrare la nivel bilantier si o reducere a riscului si incidentei costului cu dobanda asupra performantei anuale.

2. Estimări contabile

Entitatea face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze. Estimările și ipotezele care au un risc semnificativ de a provoca o ajustare importantă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar sunt discutate mai jos.

Estimări și Ipoteze

Evaluarea la valoarea justă

Un număr de active și pasive incluse în situațiile financiare ale societății necesită măsurare și / sau prezentare, la valoarea justă.

Litigii

Societatea analizează litigiile evenimentele ulterioare existente la data raportării pentru a evalua necesitatea unui provision sau a unor prezentări în situațiile financiare.

Printre factorii luați în considerare în luarea deciziilor cu privire la prevederile sunt: natura litigiilor, reclamații sau de evaluare, procesul juridic și nivelul potențial de daune-interese în jurisdicția în care a fost adus litigiul, progresul cauzei (inclusiv progres de la data situațiilor financiare, dar înainte ca aceste declarații sunt emise), opiniile și punctele de vedere ale consilierilor juridici, experiență în cazuri similare și orice decizie de management a societății cu privire la modul în care va răspunde la litigiu.

Impozitul pe profit

Pe parcursul desfășurării activității normale a activității, se produc tranzacții și calculi pentru care determinarea impozitului final este incertă. Ca urmare, compania recunoaște obligațiile fiscale bazate pe estimări cu privire la certitudinea ca taxele suplimentare și dobanzile se vor datora. Aceste datorii sau creanțe sunt recunoscute, în ciuda faptului că entitatea crede că returnarea de taxe este probabilă, entitatea crede că anumite pozitii au probabilitatea de a fi contestate și de a nu fi susținute în totalitate de o eventuală revizuire a autorităților fiscale.

Compania consideră că angajamente sale pentru obligațiile fiscale sunt adecvate pentru toți anii deschisi revizuirii, bazat pe evaluarea a mulți factori, inclusiv experiența acumulată în trecut și interpretări ale legislației fiscale.

Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de hotărâri complexe despre evenimente viitoare. În măsura în care rezultatul fiscal final al acestor tranzacții este diferit decât sumele înregistrate, aceste diferențe vor avea un impact cheltuielii cu impozitul pe profit în perioada în care se face o astfel de determinare.

CEMACON SA

Note la Situatiiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

Estimari contabile (Continuare)

Provizion de pensii

Provizioane pentru pensii: conform contractului colectiv de munca valabil in anul 2013, angajatii societatii vor primi la pensionare, in functie de vechime lucrata in societate o singura data urmatoarele indemnizatii:

< 5 ani	0
5 – 20 ani	1 salariu individual avut la data pensionarii
> 20 ani	2 salarii individuale avute la data pensionarii

Valorile estimate au fost calculate pe baza numarului de angajati ce vor iesi la pensie si valoarea medie a indemnizatiei primite de un angajat. Pentru a surprinde valoarea in timp a banilor s-a folosit o rata de actualizare de 10,45% - reprezentand rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii private pentru ultimele 24 de luni. Societatea estimeaza ca aceste sume se vor realiza pe termen lung pe o perioada de 34 ani.

Amortizare la nivel de produs

Pentru echipamentele de la fabrica de productie Recea, conducerea Societatii a hotarat ca amortizarea sa fie calculata pe unitate de produs.

Ajustari stocuri

Acolo unde este necesar, se fac ajustari pentru stocuri, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu cheltuielile de vânzare.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

3. Venituri

Venituri din vanzari	30-Sep-14	30-Sep-13
Vanzari de produse finite	44,475,272	31,087,645
Vanzari de marfuri	2,373,982	266,449
Vanzari de servicii	1,009,495	3,524,313
Servicii in curs	-	-
Venituri din chirii	-	-
Reduceri comerciale	-	-
Total	47,858,749	34,878,408

Principalele venituri realizate de entitate in perioada Ianuarie - Septembrie 2014 se constituie prin exercitarea obiectului principal de activitate, vanzari de produse finite 44,475,272 lei. Veniturile aferente vanzarilor din servicii se compun din servicii de transport refacturate tertilor.

4. Alte venituri operationale

Alte venituri operationale sunt generate de activitati care nu fac parte din obiectul general de activitate al entitatii, motiv pentru care sunt prezentate diferit de veniturile din vanzari.

Alte venituri din exploatare	30-Sep-14	30-Sep-13
Venituri din servicii diverse	159,948	2,459,008
Profit din vanzarea de active	190,387	-
Venituri din investitii imobiliare	-	-
Anulare ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	162,231	306,050
Anulare ajustari pentru deprecierea stocurilor	-	-
Anulare alte provizioane	-	-
Diverse	2,275,877	832,711
	2,788,443	3,597,769

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

5. Cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	30-Sep-14	30-Sep-13
Utilitati	4,850,188	4,517,149
Reparatii	520,863	427,317
Chirie	249,683	556,860
Asigurari	258,047	176,183
Comisioane	101,315	112,120
Publicitate	1,815,304	53,228
Deplasari si transport	7,661,936	5,772,969
Posta si telecomunicatii	117,251	98,201
Alte servicii prestate de terti	2,077,873	1,575,643
Taxe bugetul de stat	1,584,096	766,182
Protectia mediului	-	-
Pierderi din cedarea activelor	116,132	-
Pierderi si ajustari creante incerte	-	-
Ajustari stocuri	-	-
Alte provizioane	13,462	-
Diverse	416,128	2,418,077
	19,782,278	16,473,930

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

6. Cheltuieli de personal

Cheltuieli de personal	30-sep-13	30-sep-14
Salarii	2,774,336	3,582,341
Bonusuri	388,957	1,004,888
Contracte civile	43,982	35,800
Taxe si contributii sociale	886,921	1,285,065
Alte beneficii	196,550	214,315
	4,290,746	6,122,409
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	197,259	263,613

Management cheie

Managementul cheie este format din acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea planificarii, conducerii si controlarii activitatilor entitatii.

a) *Indemnizatii acordate membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere.*

Cheltuiala indemnizatiile:	2013	2014
Administratori	188,840	166,990
Bonusuri	57,105	0
Directori	192,837	58,098
Taxe si contributii	119,636	60,883
	558,418	285,971

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:	2013	2014
Administratori	13,122	13,054
Directori	10,142	0
	23,264	13,054

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

In anul 2014 nu au fost acordate avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere

Salariati

Structura si numarul mediu de salariati este: 142

Numar mediu salariati	2013	2014
Personal administrativ	45	50
Personal în producție	77	92
	122	142

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

7. Venituri si cheltuieli financiare

Venituri / (costuri) financiare nete	30-Sep-14	30-Sep-13
Venituri din participatii	-	-
Ajustarea investitiilor	-	-
Venituri din dobanzi	31,536	36,014
Costuri cu dobanzile	(6,289,055)	(6,010,583)
Alte venituri financiare	-	115,034
Alte cheltuieli financiare	(495,652)	(144,521)
Diferente de curs valutar	2,296,169	(1,041,329)
Venituri / (costuri) nete	(4,457,002)	(7,045,385)

Veniturile din dobanzi sunt aferente depozitelor pe termen scurt incheiate de entitate in anul 2014 respectiv 2013.

Costurile cu dobanda sunt aferente imprumuturilor bancare contractate de societate. Pentru mai multe detalii consultati nota 18.

Veniturile si cheltuielile financiare inregistrate sunt generate in cea mai mare parte de reevaluarea lunara a soldurilor in valuta privind creditele bancare, datoriile fata de companiile de leasing si furnizori.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

8. Cheltuieli cu impozite

Impozit curent	2014	2013
Cheltuieli cu Impozitul pentru profitul anului	0	0
Ajustari pentru profitul anilor precedenti	0	0
Total impozit curent	0	0

9. Castiguri pe actiune

Castig pe Actiune	30-Sep-14	30-Sep-13
Numar de actiuni emise	5,257,960	262,872,486
Profit / (pierdere) operationala (EBITDA)	12,272,687	7,818,077
Profit / (pierdere) operationala (EBITDA) pe actiune	2.3341	0.0297
Profit / (pierdere) din exploatare (EBIT)	8,223,961	4,221,485
Profit / (pierdere) din exploatare pe actiune	1.5641	0.0161
Profitul/ (pierderea) total	3,766,959	-2,823,900
Profitul/ (pierderea) total pe actiune	0.7164	(0.0107)

Rezultatul pe actiune s-a calculat prin impartirea profitului/(pierderii) la numarului de actiuni emise la data de 30 Septembrie 2014.

Pentru detalii privind numarul de actiuni consultati Nota 23 – “Capital Social”

10. Dividende

In Trimestrul 3 2014 compania nu a acordat dividende.

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

11. Imobilizari corporale

Valoarea la cost a imobilizarilor 30 Septembrie 2014

Imobilizari Corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Majorari din reevaluare	Cedari	Reclasificari (detinute spre vanzare)	Diminuari din reevaluare	Sold Final
Terenuri	7,539,711	-	-	-	-	-	-	7,539,711
Amenajari de Terenuri	306,376	-	-	-	-	-	-	306,376
Constructii	31,841,532	495,704	55,940	-	-	-	-	32,393,177
Masini , Instalatii si Utilaje	97,362,266	1,283,252	-	-	431,276	-	-	98,214,242
Mobilier si Aparatura Birotica	135,912	3,298	-	-	-	-	-	139,210
Imobilizari In curs	1,022,420	4,359,521	-	-	1,776,674	-	-	3,605,267
Total	138,208,219	6,141,776	55,940	0	2,207,950	0	0	142,197,984

Valoarea la cost a imobilizarilor 31 Decembrie 2014

Imobilizari Corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Majorari din reevaluare	Cedari	Reclasificari (detinute spre vanzare)	Diminuari din reevaluare	Sold Final
Terenuri	12,048,654	-	-	11,564	-	-4,511,030	-9,477	7,539,711
Amenajari de Terenuri	285,799	-	20,577	-	-	-	-	306,376
Constructii	39,306,296	1,444,866	256,760	46,066	-	-7,822,949	-1,389,507	31,841,532
Masini , Instalatii si Utilaje	106,182,090	605,886	801,034	-	-67,277	-10,116,734	-42,733	97,362,266
Mobilier si Aparatura Birotica	159,947	-	28,378	-	-	-52,412	-	135,912
Imobilizari In curs	2,044,904	2,029,419	-	-	-3,051,902	-	-	1,022,420
Total	160,027,690	4,080,172	1,106,749	57,630	-3,119,179	-22,503,125	-1,441,717	138,208,219

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

Imobilizari corporale (Continuare)

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 30 Septembrie 2014

Amortizari si Ajustari	Sold Initial	Amortizari si depreciere in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortizare amenajari de terenuri	101,081	-	-	-	-	-	101,081
Amortizare constructii	-	960,584	-	-	-	-	960,584
Amortizare masini, instalatii, utilaje	16,115,870	3,041,665	315,144	-	-	-	18,842,391
Amortizare mobilier si aparatura birotica	36,229	9,101	-	-	-	-	45,330
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	2,413,078	-	-	-	-	-	2,413,078
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	4,653,447	-	-	-	-	-	4,653,447
Total	23,319,705	4,011,350	315,144	-	-	-	27,015,911

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2013

Amortizari si Ajustari	Sold Initial	Amortizari si depreciere in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortiz. am. teren.	56,270	44,811	-	-	-	-	101,081
Amortizarea constructii	-	-	-	-	-	-	-
Amortizarea imobiliz.corporale	12,490,935	3,862,154	-67,277	-169,941	-	-	16,115,870
Amortizarea apar.birotica,mob	57,132	8,329	-	-29,232	-	-	36,229
Proviz.pt.deprec.teren.	2,411,276	-	-	-	1,802	-	2,413,078
Proviz.pt.deprec.instal,mijl,	4,653,447	-	-	-	-	-	4,653,447
Total	19,669,059	3,915,293	-67,277	-199,173	1,802	-	23,319,705

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

Imobilizari corporale (Continuare)

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 30 Septembrie 2014

Imobilizari 2014	Valoare bruta la 30 Sep 2014	Reclasificari spre vanzare	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 dec 2013
Terenuri	7,539,711	-		(2,413,078)	5,126,633
Amenajari de Terenuri	306,376	-	(101,081)	-	205,295
Constructii	32,393,177	-	(960,584)	-	31,432,593
Masini , Instalatii si Utilaje	98,214,242	-	(18,842,391)	(4,653,447)	74,718,404
Mobilier si Aparatura Birotica	139,210	-	(45,330)	-	93,880
Imobilizari in Curs	3,605,267	-	-	-	3,605,267
Total	142,197,984	-	(19,949,386)	(7,066,525)	115,182,073

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2013

Imobilizari 2013	Valoare bruta la 31 dec 2013	Reclasificari spre vanzare	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 dec 2013
Terenuri	12,050,742	(4,511,030)	-	(2,413,078)	5,126,634
Amenajari de Terenuri	306,376	-	(101,081)	-	205,295
Constructii	39,664,481	(7,822,949)	-	-	31,841,532
Masini , Instalatii si Utilaje	107,479,001	(9,946,793)	(16,285,812)	(4,653,447)	76,592,949
Mobilier si Aparatura Birotica	188,324	(23,180)	(65,461)	-	99,684
Imobilizari in Curs	1,022,420	-	-	-	1,022,420
Total	160,711,344	(22,303,952)	(16,452,354)	(7,066,525)	114,888,514

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru anul incheiat la 30 Septembrie 2014

Imobilizari corporale (Continuare)

Active fixe detinute spre vanzare

Următoarele clase majore de active și pasive au fost clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării în situația poziției financiare la 30 Septembrie 2014:

Mijloace Fixe	Valoare de inventar 30 Septembrie 2014	Amortizari	Pierderi din reevaluare	Valoare ramasa 30 Septembrie 2014
Terenuri	4,511,030	0	0	4,511,030
Constructii	7,822,949	0	0	7,822,949
Masini , Instalatii si Utilaje	9,946,793	0	0	9,946,793
Mobilier si Aparatura Birotica	23,180	0	0	23,180
Total	22,303,952	0	0	22,303,952

Pentru mai multe detalii consultati nota 21 "Active si datorii clasificate spre vanzare"

Reevaluarea mijloacelor fixe

Activele detinute de societate la data de 31 decembrie 2013 au fost evaluate la valoarea justa de catre firma de evaluare SC CBAR Research & Valuation Advisors SRL dba Coldwell Banker Valuation, evaluator independent.

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 conform 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 și valoarea contabilă.

Pentru determinarea valorii juste s-au fost folosite urmatoarele metode:

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.

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;

Constructiile echipamentele si terenul de la fabrica din Zalau:

- abordarea prin cost - metoda costurilor de inlocuire pentru constructii si metoda comparatiei de piata pentru teren;
- abordarea prin venit – capitalizare directa;

Constructiile si mijloacele fixe din cladirea administartiva Stejarul din Zalau:

- metoda comparatiilor de piata – pentru terenuri

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

- metoda costului de inlocuire net – pentru mijloacele fixe.

Imobilizari corporale (Continuare)

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.

Modificarile rezervei de reevaluare pe parcursul exercitiului financiar sunt prezentate astfel:

Miscari rezerve din reevaluare	2014
Rezerva de reevaluare la începutul exercitiului financiar	23,633,956
Diferente din reevaluare transferate în cursul exercitiului financiar	-
Sume transferate din rezerva din reevaluare în cursul exercitiului financiar	-
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercitiului financiar	23,633,956

La 30 Septembrie 2014, nu existau restrictii cu privire la distribuirea surplusului din reevaluare (2013: nu exista).

Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare

Conform legislatiei fiscale din Romania, pâna la data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale deveneau impozabile doar în momentul în care destinatia acestora era schimbata. Ulterior modificarii codului fiscal, începând cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

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 2013 Tinand cont de recomandarile paragrafului 36.12 din IAS 36 entitatea a analizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la depreciere.

Tinand cont de aspectele analizate entitatea considera ca nu exista indicii cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea, ca urmare nu este necesar efectuarea unui calcul de deprecierea pentru activele de la Recea la data de 31 Decembrie 2013 conform paragrafului 36.9 din standardul IAS 36.

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.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

Imobilizari corporale (Continuare)

Valoarea ajustarilor din depreciere pentru locatia Recea este urmatoarea:

	Terenuri	Constructii	Masini , Instalatii si Utilaje	Mobilier si Aparatura Birotica	Total
Sold Initial	-	-	4,653,447	-	4,653,447
Cresteri	-	-	-	-	-
Reduceri	-	-	-	-	-
Valoare Contabila neta	-	-	4,653,447	-	4,653,447

12. Imobilizari necorporale

Structura imobilizarilor necorporale este:

30 Septembrie 2014

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	489,058	-	-	489,058
Concesiuni, brevete licente	60,109	27,882	-	87,991
Alte imobilizari necorporale	65,710	6,749	-	72,459
Total	614,877	34,631	-	649,508

31 Decembrie 2013

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	309,782	179,276	-	489,058
Concesiuni, brevete licente	46,423	-	13,686	60,109
Alte imobilizari necorporale	52,389	-	13,321	65,710
Total	408,594	179,276	27,007	614,877

Structura amortizarilor si ajustarilor de valoare pentru imobilizari este urmatoarea:

Amortizare si ajustari Imobilizari 30 Septembrie 2014	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	309,782	26,891	-	336,673
Concesiuni, brevete licente	45,406	6,030	-	51,436
Alte imobilizari necorporale	53,129	4,455	-	57,584
Total	408,317	37,376	-	445,693

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2013	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	305,162	4,620	-	309,782
Concesiuni, brevete licente	41,009	4,397	-	45,406
Alte imobilizari necorporale	52,389	740	-	53,129
Total	398,561	9,757	-	408,318

Valoarea neta a imobilizarilor necorporale:

Tip Imobilizare	2013		2014	
	Valoare Inventar	Valoare Neta	Valoare Inventar	Valoare Neta
Cheltuieli de dezvoltare	489,058	179,276	489,058	152,385
Concesiuni, brevete licente	60,109	14,703	87,991	36,555
Alte imobilizari necorporale	65,710	12,581	72,459	14,875.47
Total	614,877	206,560	649,508	203,815

Tratatamentul contabil al amortizarii cheltuielilor de dezvoltare este conform politicii contabile privind amortizarea activelor imobilizate din centrul de profit Recea, amortizare pe unitate de produs.

Restul imobilizarilor necorporale se amortizeaza linear pe o perioada de 3 ani.

Costul amortizarii este inregistrat in contul de profit si pierdere al perioadei in care se realizeaza.

13. Fond comercial (goodwill) si Depreciere

Societatea nu detine la data de 30 Septembrie 2014 imobilizari necorporale sub forma de fond comercial (Goodwil)

Imobilizarile corporale si necorporale 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 30 Septembrie 2014 tinand cont de recomandarile paragrafului 36.12 din IAS 36 entitatea a analizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la depreciere.

Tinand cont de aspectele analizate entitatea considera ca nu exista indicii cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea, ca urmare nu este necesar efectuarea unui calcul de depreciere pentru activele de la Recea la data de 30 Septembrie 2014 conform paragrafului 36.9 din standardul IAS 36.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

14. Imobilizari financiare

Investitii in actiuni	30-Sep-14	31-Dec-13
Investitii in filiale	200	-
Investitii in entitati asociate	-	-
Investitii in entitati controlate in comun	-	-
Investitii disponibile la vanzare	1,278,223	1,278,223
Deprecieri	(1,278,223)	(1,278,223)
Varasminte de efectuat pentru investitii	-	-
Total	200	-

Investitiile in filiale se refera la societatea Cemacon Real Estate Srl care este controlata de catre societatea Cemacon SA in proportie de 100%.

Compania Cemacon Real Estate Srl a fost infiintata ca urmare a acordului semnat de catre Cemacon SA si BCR (Banca Comerciala Romana) pentru a putea transfera activele non-core conform procesului de restructurare.

Valorile mobiliare pe termen lung se evalueaza la costul istoric mai putin eventualele ajustari pentru pierdere de valoare. Clasificarea valorilor imobiliare în imobilizari financiare sau investitii pe termen scurt se face în functie de intentia Societatii cu privire la durata detinerii titlurilor de valoare, de pâna la un an sau mai mult de un an.

Activitatile si procentajul din capitalul social detinut de Societate în întreprinderile reprezentând titluri detinute ca imobilizari financiare sunt sumarizate mai jos:

Denumirea societatii	Tara in care este inregistrata	Data inregistrarii	Obiectul de activitate	Procent Detinut
Cercon Ariesul SA	Romania	2004	productie materiale de constructii	11,45%

La 30 Septembrie 2014, Societatea detinea actiuni avand un cost de achizitie 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 30 Septembrie 2014, Societatea are acordate garantii pentru spatiile inchiriate si garantii pentru buna executie în suma totala de 42,904 lei (la 31 decembrie 2013: 42,904 lei).

La 30 Septembrie 2014 si la 31 Decembrie 2013, Societatea nu avea acordate credite catre S.C. Cercon Ariesul S.A. si nici nu a garantat pentru niciunul din creditele contractate de catre S.C. Cercon Ariesul S.A.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

15. Stocuri

Stocuri	30-Sep-14	31-Dec-13
Materii prime si consumabile	6,677,526	3,713,961
Ajustari	(258,539)	(252,851)
Productia in curs	101,131	840,777
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	3,034,764	4,314,031
Ajustari	(92,595)	(133,836)
Marfuri	636,125	272,779
Ajustari	(88,989)	(95,893)
Active biologice	-	-
Ajustari	-	-
Total	10,009,424	8,658,968

Costul stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere au urmatoarea structura:

Materii prime si consumabile	30-Sep-14	30-Sep-13
Materii prime	2,471,782	1,518,270
Materiale auxiliare	1,868,210	3,068,390
Marfuri	4,501,126	463,137
Obiecte de inventar	46,921	61,035
Alte consumabile	27,374	11,916
Diverse	2,420,932	1,620,774
	11,336,345	6,743,522

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

16. Creante comerciale si alte creante

Creante comerciale si similare	30-Sep-14	31-Dec-13
Creante comerciale	13,060,554	7,985,630
Ajustari pentru creante comerciale	(1,404,869)	(1,524,643)
Creante intragroup	-	-
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	316,998	126,249
Subventii	-	-
Debitori diversi si alte creante	10,331	415,623
Ajustari pentru alte creante	-	-
Dobanda de incasat	-	-
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	11,983,014	7,002,859
Avansuri	373,958	508,884
Total	12,356,972	7,511,743

Structura creantelor pe vechimi la data de 30 Septembrie 2014 este dupa cum urmeaza:

Analiza vechimii	30-Sep-14	31-Dec-13
Creante nescadente	10,635,809	3,999,473
Creante restante neajustate:		
pana la 3 luni	826,437	2,889,315
intre 3 si 6 luni	139,821	91,200
intre 6 si 12 luni	380,946	22,871
peste 12 luni	-	-
Total	11,983,014	7,002,859
Ajustari	30-Sep-14	31-Dec-13
La inceputul perioadei	1,524,643	2,234,887
Constituite in timpul anului	315,309	197,560
Costuri in perioada cu creante inrecuperabile	(435,083)	(678,564)
Anulare ajustari neutilizate	-	(229,240)
Diferente de curs valutar	-	-
	-	-
La sfarsitul perioadei	1,404,869	1,524,643

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

17. Datorii comerciale si similare

Datorii comerciale si similare	30-Sep-14	31-Dec-13
Datorii comerciale	5,077,054	4,335,699
Furnizori de imobilizari	427,438	366,979
Datorii intragrup	160,497	108,369
Datorii privind leasing	19,859	-
Datorii in legatura cu salariatii	292,734	340,345
Impozite si contributii sociale	334,104	1,014,140
Alte datorii fiscale	763,144	1,320,647
Alte datorii	8,948	393,331
Dobanda de plata	27,105,752	21,253,787
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	34,189,529	29,133,296
Dividende	-	-
Avansuri	46,969	74,689
Venituri in avans	-	-
Total	34,236,499	29,207,985

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

18. Imprumuturi

Clasificare imprumuturilor pe termen scurt respective pe termen lung la 30 Septembrie 2014 este urmatoarea:

Imprumuturi	30-Sep-14	31-Dec-13
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	10,587,360	10,763,285
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	24,730,889	22,423,500
Obligatiuni	-	-
Imprumuturi institutii nebancale	52,936,800	53,816,400
Leasing financiar	339,237	252,823
Garantii primite	42,903	42,903
Imprumuturi de la parti afiliate	1,575,607	-
	90,212,796	87,298,911
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	26,908,836	30,074,273
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	946,310	452,992
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
	27,855,146	30,527,265
Total	118,067,942	117,826,176

La 30 Septembrie 2014, Societatea avea contractate urmatoarele 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 suma de 20.000.000 euro, cu o dobânda anuala de marja + EURIBOR 6M. In luna mai 2011 soldul acestui credit a fost transferat la Banca Comerciala Romana. In anul 2013 o parte din soldul transferat catre BCR a fost transferat catre Business Capital for Romania – Opportunity Fund Coperatief
- împrumut pe termen lung de la Banca Comerciala Romana, contractat la data de 18 decembrie 2006, pe perioada de 5 ani, în suma de 4.350.00 euro, cu o dobânda anuala de marja + EURIBOR 6M. In anul 2013 o parte din soldul transferat catre BCR a fost transferat catre Business Capital for Romania – Opportunity Fund Coperatief
- împrumut pe termen lung de la Banca Comerciala Romana, contractat la data de 25 august 2009, pe perioada de 7 ani, în suma de 2.500.00 euro, cu o dobânda anuala de marja + EURIBOR 6M.
- împrumut pe termen scurt de la Banca Comerciala Romana, contractat la data de 18decembrie 2006 , pe perioada de 1 an, cu prelungire anuala, în suma de 2.400.00 euro, cu o dobânda de marja+EURIBOR 3M.

Imprumuturi (Continuare)

- împrumut pe termen scurt de la Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief, contractat prin transferul de la credit de la Banca Comerciala Romana in valoare de 12.000.000 euro cu o dobanda anuala de marja + EURIBOR 6M.

La data de 4 noiembrie 2013, Societatea si principalii sai actionari, KJK Fund II, Consultanta Andrei & Andrei, SSIF Broker si Casa de Insolventa Transilvania au semnat împreuna cu Banca Comercială Română SA („BCR”) un acord de principiu privind restructurarea pachetului de credite in sumă principala de 26.105.964 EURO, plus dobanzi si penalitati, acordat de catre BCR Societatii in perioada 2006-2009 („Creditul”) a carui rambursare in conditiile initial convenite nu a fost posibila din cauza dificultatilor financiare cu care s-a confruntat Societatea in ultimii ani, („Acordul”).

Acordul prevede un set de principii aplicabile restructurarii Creditului, precum si masurile si actiunile care trebuie intreprinse de catre Societate, de actionarii sai si de catre BCR, care reprezinta conditii de a caror finalizare cu succes depinde stabilirea unor noi termeni de rambursare a Creditului, si anume:

- contributie suplimentara la capitalul social al Societatii in suma de minim 1,5 milioane de EURO;
- conversia unei parti, in valoare de aproximativ 12 milioane de EURO, din datoriile Societatii fata de BCR aferente creditului existent in actiuni ale Societatii. Se va identifica un investitor catre care BCR va cesiona respectiva parte din creanta aferenta creditului. Conversia creantei cesionate in actiuni ale Societatii se va realiza astfel incat investitorul cesionar sa detina, in urma conversiei, un numar de actiuni (a) reprezentand maxim 33% din capitalul social al Cemacon si (b)[aproximativ] egal numarului de actiuni deținute individual de către cel mai mare acționar actual al Societatii, respectiv KJK Fund II;
- evaluarea activitatii companiei si a capacitatii de plata a acesteia de catre un evaluator autorizat si acceptat de BCR;
- transferul activelor secundare si a obligatiilor de rambursare a unui credit acordat Societatii de catre BCR, in valoare de 5 milioane de EURO, catre o societate nou infiintata, Cemacon Real Estate SRL. Rambursarea creditului preluat de catre Cemacon Real Estate va fi garantata: (i) printr-o ipoteca purtand asupra tuturor activelor societatii nou infiintate, si (ii) o garantie personala emisa de Cemacon in favoarea BCR in suma de pana la 3 milioane de EURO;
- constituirea de catre actionarii semnatari ai Acordului a unei ipoteci mobiliare in favoarea BCR asupra unei parti din actiunile detinute in Societate, care sa reprezinte, in total (iar dupa conversia mentionata la paragraful (ii) de mai sus, si impreuna cu actiunile detinute de investitorul acolo indicat), in orice moment, cel putin 51% din capitalul social al Societatii;
- obtinerea tuturor aprobarilor organelor corporative ale Cemacon SA si Cemacon Real Estate SRL, in conformitate cu prevederile actelor constitutive ale acestora si legislatiei aplicabile, pentru ca Acordului sa produca efecte si pentru realizarea operatiunilor mentionate mai sus, inclusiv si pentru semnarea documentatiei de restructurare a Creditului si luarea masurilor prevazute in aceasta;
- obtinerea aprobarilor corporative ale BCR, daca si dupa cum va fi cazul.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

Imprumuturi (Continuare)

Sub rezerva îndeplinirii în integralitate a condițiilor suspensive menționate mai sus, în limitele permise de prevederile legale aplicabile, BCR, Societatea și acționarii majoritari ai Societății vor negocia și semna documentele aferente restructurării Creditului după cum urmează:

(a) un credit în valoare de 13 milioane de EURO acordat Societății, cu o maturitate de 10 ani, cu o perioadă de grație la plata principalului și a dobânzilor de 1 an, garantat cu activele Societății;

(b) un credit în valoare de 5 milioane de EURO, preluat de Cemacon Real Estate, a cărui rambursare este garantată cu activele Cemacon Real Estate SRL și cu o garanție personală a Cemacon în valoare de până la 3 milioane de EURO.

Cifrele menționate mai sus și aferente restructurării creditului pot suferi modificări în funcție de îndeplinirea tuturor condițiilor menționate în Acord. Detaliile acestui Acord vor fi implementate prin documentație angajantă din punct de vedere juridic, anticipată a se finaliza spre mijlocul anului viitor.

La data de 30 Septembrie 2014 structura împrumuturilor este după cum urmează

Instițura de credit	31 Decembrie 2013		30 Septembrie 2014	
	Lei	Valuta	Lei	Valuta
Banca Comercială Română	RON 2,718,319	€ 606,132	RON 2,673,889	€ 606,132
Banca Comercială Română	RON 39,151,431	€ 8,730,000	RON 38,511,522	€ 8,730,000
Banca Comercială Română	RON 10,628,024	€ 2,369,840	RON 10,454,314	€ 2,369,840
Banca Comercială Română	RON 10,763,280	€ 2,400,000	RON 10,587,360	€ 2,400,000
Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief	RON 53,816,400	€ 12,000,000	RON 52,936,800	€ 12,000,000
Dobânzi	RON 21,166,162	€ 4,719,638	RON 27,104,494	€ 6,144,193
TOTAL	RON 138,243,616	€ 30,825,610	RON 142,268,380	€ 32,250,165

În perioada Ianuarie – Septembrie 2014 compania nu a detinut facilități de credit neutilizate.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

19. Beneficiile angajatilor

Datoriile cu privire la beneficiile angajatilor constau in:

Indemnizatie pentru concediul de odihna, care se acorda anual pentru concediile efectuate in anul de referinta. Pentru concediile neefectuate societatea constituie la sfarsitul anului provision pentru concedii neefectuate.

La pensionare conform contractului colectiv de munca valabil pe anul 2013 salariatii vor primi in functie de vechimea lucrata in societate o singura data urmatoarele indemnizatii:

< 5 ani	0
5 – 20 ani	1 salariu individual avut la data pensionarii
> 20 ani	2 salarii individuale avute la data pensionarii

Pentru acest tip de indemnizatie societatea a constituit un provision cu valoarea beneficiilor acordate la pensionare. Pentru detalii consultati nota 19 Provizioane.

20. Provizioane

Structura provizioanelor la data de 30 Septembrie 2014 este urmatoarea:

Provizioane	30-Sep-14	31-Dec-13
Provizioane pentru litigii	1,123,208	1,464,992
Provizioane pentru garantii	-	-
Provizioane pentru reabilitate	-	-
Provizioane pentru restructurare	-	-
Provizioane pentru pensii si similare	190,715	190,715
Alte provizioane	639,309	1,415,815
	1,953,232	3,071,523

Compania a constituit provizioane pentru urmatoarele evenimente ce vor genera iesiri de numerar viitoare ca urmare a evenimentelor trecute:

- Provizioane pentru litigii: pe baza situatiei litigiilor existente pe rol la data de 30 Septembrie 2014 si utilizand cele mai bune estimari cu privire la solutionarea acestora, compania a constituit provizioane pentru sumele estimate de plata. Sumele prezentate cuprind atat despagubirile estimate de plata la data de 30 Septembrie 2014 precum si cheltuielile de judecata aferente. Probabilitatea de castig a acestor litigii este mai mica de 50% motiv pentru care s-au constituit provizioanele aferente.
- Provizioane pentru concedii neefectuate: compania a inregistrat provizioane pentru cheltuiala aferenta concediilor neefectuate de catre angajati in cursul anului 2013. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2013 ramase de efectuat de angajatii companiei si indemnizatiile de concediu aferente. Societate estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2014.
- Provizioane pentru pensii: conform contractului colectiv de munca valabil in anul 2013, angajatii societatii vor primi la pensionare, in functie de vechime lucrata in societate o singura data urmatoarele indemnizatii:

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

- < 5 ani
- 5 – 20 ani
- > 20 ani
- 0
- 1 salariu individual avut la data pensionarii
- 2 salarii individuale avute la data pensionarii

Valorile estimate au fost calculate pe baza numarului de angajati ce vor iesi la pensie si valoarea medie a indemnizatiei primite de un angajat. Pentru a surprinde valoarea in timp a banilor s-a folosit o rata de actualizare de 10,45% - reprezentand rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii private pentru ultimele 24 de luni. Societatea estimeaza ca aceste sume se vor realiza pe termen lung pe o perioada de 34 ani.

- Provizioane pentru refacerea mediului: datorita faptului ca societatea desfasoara si activitati legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform permiselor si licentelor de exploatare este obligata sa efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatare. Cheltuielile aferente sunt estimate a fi realizate catre finalul perioadei de exploatare motiv pentru care societatea a constituit provizioane aferente acestor cheltuieli.
- Alte provizioane: in cadrul acestei categorii se includ diverse provizioane pentru care entitatea se asteapta sa se realizeze iesiri de numerar pe termen scurt insa cu o valoare incerta. Pentru a estima aceste sume societatea a uzat de cele mai bune estimari si cunostinte asupra faptelor generatoare la

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

21. Active și datorii clasificate spre vânzare

(i) Descriere generală

Consiliul de Administrație și-a anunțat intenția de a vinde activele fabricii de producție a caramizii din locația Zalău și spațiile din clădirea administrativă Stejarul din Zalău, iar activele imobilizate au fost clasate drept deținute în vederea vânzării în situația poziției financiare.

Conducerea consideră că vânzarea nu se va finaliza înainte de finalul anului 2014. De-a lungul timpului societatea a acumulat o serie de active, o parte folosite în procesul de producție în anii anteriori: cariera Tunari, platforma Zalău cu echipamentele aferente liniei vechi de producție etc, iar altele deținute fără 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 accentul este pus pe lichiditatea și lichidizarea activelor, acest pachet de imobilizări neproductive și neesențiale pentru Cemacon, a fost clasificat ca active deținute 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 căutat diverse soluții pentru vânzarea lor.

(ii) Active și datorii deținute spre vânzare

Următoarele clase majore de active și pasive au fost clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării în situația poziției financiare la 30 Septembrie 2014:

Mijloace Fixe	Valoare de inventar 31 Dec 2013	Amortizări	Pierderi din reevaluare	Valoare ramasă 30 Septembrie 2014
Terenuri	4,511,030	0	0	4,511,030
Construcții	7,822,949	0	0	7,822,949
Masini, Instalații și Utilaje	9,946,793	0	0	9,946,793
Mobilier și Aparatură Birotică	23,180	0	0	23,180
Total	22,303,952	0	0	22,303,952

(iii) Evaluarea la valoarea justă

Activele deținute de societate la data de 31 decembrie 2013 au fost evaluate la valoarea justă de către firma de evaluare SC CBAR Research & Valuation Advisors SRL dba Coldwell Banker Valuation.

Valoarea justă = este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție normală între participanții pe piață la data evaluării. (IFRS 13).

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

22. Capital Social

Structura capitalului social la data de 30 Septembrie 2014 este dupa cum urmeaza:

Structura capitalului social	31-Dec-13	30-Sep-14
Numar de actiuni autorizate	262,872,486 buc	5,257,960 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	262,872,486 buc	5,257,960 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei
Valoarea capitalului social	26,287,249 lei	525,796 lei

Toate actiunile societatii sunt commune si au acelasi drept de vot.

Miscarile privind structura capitalului in perioada Ianuarie - Septembrie 2014 se pot vedea in tabelul urmator:

	31 Decembrie 2013		30 Septembrie 2014	
	Numar	Valoare	Numar	Valoare
Actiuni ordinare a 01 Lei fiecare	262,872,486 buc	26,287,249 lei	5,257,960 buc	525,796 lei
Diminuare capital social prin reducerea numarului de actiuni	-	- lei	- 257,614,526 buc	- 25,761,453 lei
Conversie datorii in timpul anului	-	- lei	-	- lei
Emisiuni in timpul anului	-	- lei	-	- lei
Achizitie de actiuni proprii	-	- lei	-	- lei
TOTAL	262,872,486 buc	26,287,249 lei	5,257,960 buc	525,796 lei

In data de 24 Martie 2014 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a Cemacon Sa a hotarat aprobarea reducerii capitalului social al societatii, in vederea acoperirii pierderilor inregistrate de societate in ultimii 5 ani, de la 26,287,248.6 lei la 525,796 lei, prin reducerea numarului de actiuni de la 262,872,486 la 525,796 actiuni in temeiul art. 207 alin. (1) litera a) din Legea nr. 31/1990.

La data de 4 Septembrie 2014 Depozitarul Central Sa a inregistrat in registrul societatii Cemacon Sa, diminuarea capitalului social, conform certificatului ASF de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr. AC-3425-4/05.08.2014

Capitalul social s-a diminuat cu un numar de 257,614,526 actiuni de valoare nominala de 0.10 lei, de la valoarea de 26,287,248.6 lei (impartit in 262,872,486 actiuni) la valoarea de 525,796.00 lei (impartit in 5,257,960 actiuni).

In urma inregistrarii diminuarii capitalului social, caracteristicile societatii Cemacon Sa sunt urmatoarele:

Capital Social: 525,796.00 lei
Numar Actiuni: 5,257,960
Valoare nominal: 0.10 lei/actiune

Diminuarea s-a efectuat in cota tuturor actionarilor inregistrati in registrul emitentului la data de 15.04.2014, proportional cu cota detinuta.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

In luna Noiembrie 2014 se va finaliza si operatiunea de majorare de capital aprobata prin Hotararea nr. 2 a Adunarii Generale Extraordinara a Actionarilor ai Cemacon Sa, ce presupune emisiunea unui numar maxim de 88.000.000 actiuni ordinare, nominative, emise in forma dematerializata, avand o valoare nominala de 0,1 lei/actiune, in schimbul unor aporturi in numerar

23. Rezerve

Urmatoarele descriu natura si tipul fiecărei rezerve din capitalurile proprii:

Tip rezerva	Descriere si scop
<i>Rezerva legala</i>	Sunt constituite anual din profitul entitatii in cotele si limitele prevazute de lege. In anul 2013 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil pana se atinge 20% din capitalul subscris varsat. La finele anului 2013 rezervele societatii aveau atinsa cota de 20% din capitalul subscris, motiv pentru care in anul 2013 nu s-au constituit rezerve
<i>Rezerve din reevaluare</i>	Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale. Evidentierea rezervelor din reevaluare se face pe fiecare tip de imobilizare in parte si pe fiecare operatiune de reevaluare care a avut loc. In anul 2013 societatea a efectuat reevaluare si a inregistrat rezultatele evaluarii conform politicilor contabile
<i>Alte rezerve</i>	Sunt alte rezerve neprevazute de lege care s-au constituit prin facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau in alte scopuri, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor, cu respectarea prevederilor legale. In anul 2013 societatea nu a inregistrat alte rezerve.

Tip rezerva	Sold Initial	Majorari	Diminuari	Sold Final
Rezerve legale	1,142,146	-	-	1,142,146
Rezerve din reevaluare	23,633,956	-	-	23,633,956
Alte rezerve	1,700,933	-	-	1,700,933
Total	26,477,035	-	-	26,477,035

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

24. Leasing

La 30 Septembrie 2014 societatea avea incheiate contracte de leasing financiar cu urmatoarele societati de Leasing:

Societatea de leasing	Tip leasing	Bunuri in leasing
UNCREDIT LEASING CORPORATION IFN SA	Leasing Financiar	Utilaje
PORSCHE LEASING ROMANIA IFN	Leasing Financiar	Masini
IMPULS LEASING	Leasing Financiar	Masini

Situaita datoriilor privind leasingul financiar la data de 31 Septembrie 2014 este urmatoarea:

Active in leasing	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Cladiri	-	-	-	-
Masini	609,120	726,197	356,586	978,730
Utilaje	97,057	319,877	110,118	306,816
Total	706,177	1,046,074	466,704	1,285,547

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

25. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate ale societatii sunt:

Cercon Ariesul cu sediul in municipiul Campia Turzii, str. Ialomitei, nr.1, jud. Cluj

Consultanta Andrei&Andrei Srl cu sediul in loc. Bucuresti,sector.1, str jandarmeriei,nr.14, bl A2, sc.3, ap.2; CIF: RO 17345454, R.C J40/14670/2011

KJK Fund II SICAV-SIF cu sediul in Luxemburg, soseaua Esch, nr. 412F, cod L-2086

Orion Strategy Solution Srl cu sediul in jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str Artelor, nr.7; CIF Ro26118990; R.C. J12/3026/2013;

Casa de insolventa Transilvania Sprl cu sediul in jud CLuj, loc Cluj-Napoca, str Calea Dorobantilor, nr. 48, et.6, CIF: RO 21057514,

S.S.I.F. Broker Sa cu sediul in Cluj-Napoca, Calea motilor nr.119; CIF: RO 29371864

La data de 30 Septembrie 2013 societatea detine 11.45% din capitalul social al societatii Cercon Ariesul, cu sediul in municipiul Campia Turzii, str. Ialomitei, nr.1, jud. Cluj, societate in lichidare judiciara.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

Tranzactii cu partile afiliate (Continuare)

Parti Afiliate	Vanzari de servicii		Achizitii de servicii	
	1 Jan - 30 Jun 2014	1 Jan - 30 Jun 2013	1 Jan – 30sept 2014	1 Jan - 30 Jun 2013
Cercon Ariesul	-	-	-	-
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	103,682	57,485
KJK Fund II SICAV-SIF	-	-	31,914	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-	719,672	218,804
S.S.I.F. Broker Sa	-	-	8,782	-
Casa de insolventa Transilvania	-	-	-	29,760
Total	-	-	864,050	306,049

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi Primate de la Actionari	
	30-Jun-14	31-Dec-13	30-sept-14	31-Dec-13	30-Jun-14	31-Dec-13
Cercon Ariesul	-	-	-	-	-	-
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	0	-	595,861	-
KJK Fund II SICAV-SIF	-	-	31,914	-	979,745	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	-	-	-
S.S.I.F. Broker Sa	-	-	9,817	9,817	0	-
Casa de insolventa Transilvania	-	-	-	-	0	-
Total	-	-	41,731	9,817	1,575,606	-

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

26. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente numerar	30-Sep-14	31-Dec-13
Disponibil in banca	7,319,135	6,902,272
Numerar si echivalente numerar	16,734	262
Diverse	-	-
Total	7,335,869	6,902,535

27. Alte informatii

Informatii cu privire la prezentarea societatii:

Cemaccon SA este persoana juridical romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in Cluj-Napoca, str. Dorobantilor, nr.48, cladirea Silver Business Center, etaj 1, jud. Cluj.

Societatea are ca obiect principal de activitate:

“Fabricarea caramizilor, tiglelor si altor produse pentru constructii, din argila arsa”.

Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae initial într-o moneda straina:

Modalitatea folosita pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor patrimoniale, a eniturilor si cheltuielilor evidentiatae într-o moneda straina este prezentata în Nota 1. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina la 31 decembrie 2013 si 30 Septembrie 2014 sunt:

Moneda Straina	Abreviere	Rata de schimb	
		30-Sep-2014	31-Dec-13
Dolar SUA	USD	3.5019	3.2551
Euro	EUR	4.4114	4.4847

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014 nu au fost auditate. Societatea efectueaza auditul situatiilor financiare anual, conform reglementarilor in vigoare.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

28. Contingente

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Contingente (Continuare)

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumaturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON).

Riscul de credit

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2014

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere ne semnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Aspecte legate de mediu

Activitatea principala Societatii are efecte inerente asupra mediului. Efectele asupra mediului ale activitatilor Societatii sunt monitorizate de autoritatile locale si de catre conducerea Societatii. Prin urmare, rovizioanele care s-au înregistrat pentru refacerea mediului sunt suficiente si Consiliul de administratie estimeaza ca nu exista nici un alt fel de eventuale obligatii, cu privire la aspectele de mediu sau la lucrarile de remediere necesare.

Director General

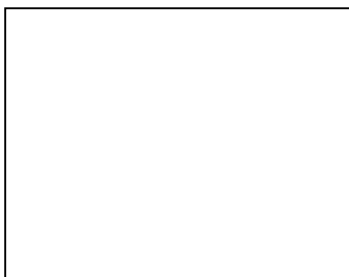
Stoleru Liviu

Semnatura _____

Sologon Daniel

Semnatura _____

Stampila Unitatii



CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2014

