

CEMACON S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE TRIMESTRIALE

**INCHEIATE LA
31 MARTIE 2013**

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

CUPRINS**PAGINA**

Situatii financiare individuale trimestriale

Situatia pozitiei financiare	1 - 2
Situatia rezultatului global	3
Note la situatiile financiare	4-33

CEMACON S.A. - Situatia pozitiei financiare

	Nota	31-Dec-12 LEI	31-Mar-13 LEI
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	9	140,358,631	139,410,716
Investitii imobiliare		-	-
Imobilizari necorporale	10	10,033	4,433
Investitii in actiuni	12	-	-
Alte active imobilizate	11	<u>42,645</u>	<u>42,645</u>
		140,411,309	139,457,794
Active circulante			
Stocuri	13	9,502,090	9,301,410
Creante comerciale si similare	14	3,814,060	4,703,095
Alte active financiare		-	-
Numerar si echivalente numerar	15	<u>2,715,212</u>	<u>2,339,042</u>
		16,031,361	16,343,547
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării		-	-
TOTAL ACTIVE		156,442,671	155,801,341
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	16	19,476,970	21,867,727
Imprumuturi	17	62,117,063	67,891,268
Beneficiile angajatilor		-	-
Datorii privind impozitul pe profit	8	-	-
Provizioane	18	<u>2,250,807</u>	<u>2,250,806</u>
		83,844,839	92,009,801
Datoriile incluse în grupurile destinate cedării		-	-
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii comerciale si similare	16	207,432	189,943
Imprumuturi	17	54,465,046	48,231,855
Subventii pentru investitii	1	1,461,404	1,442,494
Impozit amanat	8	524,565	524,565
Provizioane	18	<u>-</u>	<u>-</u>
		56,658,447	50,388,587
TOTAL DATORII		140,503,286	142,398,658
ACTIVE NETE		15,939,384	13,402,683

CEMACON S.A. - Situatia pozitiei financiare

Issued capital and reserves attributable to owners of the parent			
Capital social	<u>19</u>	33,339,387	33,339,387
Actiuni proprii		-	-
Prime legate de emiterea de actiuni		-	-
Ajustari din retratare		-	-
Rezerve	<u>20</u>	26,447,612	26,369,930
Rezultat reportat		(43,847,614)	(46,306,634)
Interesele care nu controleaza		-	-
TOTAL CAPITALURI		15,939,384	13,402,683

CEMACON S.A.- Situatia rezultatului global

	Nota	<u>31-Mar-12</u> LEI	<u>31-Mar-13</u> LEI
Venituri din vanzari	<u>2</u>	3,647,034	6,165,161
Alte venituri din exploatare	<u>3</u>	717,006	471,636
Variatia stocurilor		2,288,106	(181,650)
Materii prime si consumabile	<u>4</u>	(1,283,149)	(1,081,270)
Cheltuieli de personal	<u>5</u>	(935,897)	(1,613,515)
Amortizare și deprecieri		(691,273)	(1,630,268)
Cercetare si dezvoltare		-	-
Alte cheltuieli din exploatare	<u>6</u>	<u>(2,784,583)</u>	<u>(3,069,908)</u>
Profit / (Pierdere) din exploatare		957,255	(938,814)
Venituri / (costuri) financiare nete	<u>7</u>	(3,827,839)	(1,586,796)
Partea din profitul aferent entităților asociate		-	-
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare		(2,870,595)	(2,526,612)
Cheltuieli cu impozite	<u>8</u>	-	-
Profit / (Pierdere) din activitati continue		(2,870,595)	(2,526,612)
Profit / (Pierdere) din activitati intrerupte, nete de impozit		-	-
Profit / (Pierdere)		(2,870,595)	(2,526,612)
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluare		-	-
Total alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global		(2,870,595)	(2,526,612)

**Note care fac parte din situațiile financiare
Încheiate la 31 martie 2013**

INFORMATII GENERALE

SC Cemacon SA este persoana juridica romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991, cu sediul incepind cu 2012 in municipiul Cluj-Napoca, str. Dorobantilor, nr.48, jud. Cluj, Romania. Societatea are ca obiect principal de activitate „Fabricarea caramizilor,tiglelor si a altor produse pentru constructii, din argila arsa”.

Societatea este cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

1 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE

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

A Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 Societatea a întocmit situațiile financiare în conformitate cu IFRS.

Pentru perioadele de până la și inclusiv anul încheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a pregătit situațiile sale financiare în conformitate cu :

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2009)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 („OMF 3055/2009”) cu modificările ulterioare.

Societatea a întocmit Situația poziției financiare și Situația rezultatului global, la 31 martie 2013 în conformitate cu IFRS.

B Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) OMF nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), OMF nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară („IFRS”), aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările ulterioare.

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

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

(2) Utilizarea estimărilor

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

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

(3) Continuitatea activității

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

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

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

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

C Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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

D Imobilizări necorporale

(i) Cheltuieli de dezvoltare

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

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

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

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

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

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

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

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport.

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

(iii) *Avansuri și alte immobilizări necorporale*

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

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

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

E Immobilizări corporale

(1) *Cost/evaluare*

Immobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

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

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

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

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

Valorile juste ale terenurilor și construcțiilor reevaluate conform sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Dacă nu există informații din piață referitoare la valoarea justă, valoarea justă este estimată pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de înlocuire depreciat. Conducerea a actualizat valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor reevaluate la data de 31 decembrie 2010, pe baza metodei comparațiilor de piață pentru teren și abordarea prin cost în cazul clădirilor. La 31 decembrie 2011, nu a fost actualizată valoarea contabilă a terenurilor și construcțiilor.

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

În urma reevaluării, activele clasate a fi 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.

(2) *Amortizare*

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

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

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

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

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

Pentru activele clasate pentru vânzare amortizarea încetează .

(3) *Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale*

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

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

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

(4) *Costurile îndatorării*

Cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează, mai puțin cheltuielile cu dobânzile aferente creditului pentru investiții care se capitalizează în perioada care se referă la construcția investiției la care se referă. În cursul trimestrului I 2013 Societatea nu a capitalizat dobânzi în valoarea imobilizărilor .

F Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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. Activele care au suferit o depreciere sunt revizuite pentru o posibila stornare a deprecierii la fiecare data a bilantului.

Active imobilizate detinute in scopul vanzarii

Activele imobilizate sunt clasificate ca active detinute pentru vanzare atunci cand valoarea contabila urmeaza sa fie recuperata in principal prin vanzare, iar vanzarea este considerata foarte probabila. Acestea sunt inregistrate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa, daca valoarea contabila urmeaza sa fie recuperata in principal prin vanzare si nu prin utilizarea sa in continuare.

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

G Imobilizări financiare

Societatea isi clasifica activele financiare in urmatoarele categorii: evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, si alte creante . Clasificarea se face in functie de scopul in care au fost achizitionate, conducerea stabileste clasificarea acestor imobilizari in momentul recunoasterii initiale.

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

La alte creante imobilizate se cuprind garantiile acordate pentru refacerea mediului, acordate ANRM in baza Legii minelor nr.85/2003.

H Stocuri

Stocurile sunt înregistrate in functie de natura lor la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei „primul intrat - primul ieșit „(FIFO). Costul produselor finite și în curs de execuție include materii prime, forța de muncă direct productiva, alte cheltuieli directe și cheltuielile de producție indirecte aferente. Nu sunt incluse costurile indatorarii. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu cheltuielile de vânzare.

Atunci cand exista o modificare a utilizarii unei imobilizari corporale, in sensul ca aceasta urmeaza a fi imbunatatita in perspectiva vanzarii, Societatea inregistreaza transferul activului din categoria imobilizari corporale in cea de active imobilizate detinute in vederea vanzarii

I Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură sa colecteze toate sumele care ii sunt datorate conform condițiilor initiale ale creanțelor. Valoarea contabila a activului se reduce prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Atunci cand o creanta comerciala nu poate fi recuperata, aceasta este trecuta la cheltuiala, cu stornarea corespunzatoare a provizionului pentru creante comerciale. Daca creanta pentru care s-a constituit provizionul se recupereaza, se anuleaza provizionul prin recunoasterea la venituri in contul de profit si pierdere.

J Investiții financiare pe termen scurt

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

K Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt și avansuri de trezorerie.

Contabilitatea disponibilitatilor aflate in banci si casierie si a miscarii acestora, se tine distinct in lei si in valuta.

Operatiunile in valuta se inregistreaza la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data efectuarii operatiunii.

La finele fiecărei perioade de raportare, disponibilitatile in valuta se evalueaza la cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei, din ultima zi bancara a lunii in cauza.

L Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

M Dividende

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

N Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost.

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

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

O Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

P Datorii comerciale

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

Q Provizioane

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

R Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

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

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

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

Alte beneficii ale angajatilor

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

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

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

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

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

Adaosurile la salariul de bază sunt:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

S Subvenții

Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanțul în contabil ca venit amânat. Venitul amânat se recunoaște în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării

cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

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

Valoarea subvenției primite a fost de 1.612.687 lei, și a fost recunoscută la venituri în trim. I 2012 18,910 lei (2013: 18,910 lei).

	31 dec.2012	31 mar.2013
Subvenții pentru investiții	1,461,401	1,442,494

T Impozitare

Impozit pe profit curent

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

Impozit pe profit amanat

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

	31 dec.2012	31 mar.2013
Impozit pe profit amanat	(524.565)	(524,565)

U Recunoașterea veniturilor

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

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

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

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, pe măsura generării venitului respectiv, pe

baza contabilității de angajamente.

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

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul încasării acestora.

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

V Cifra de afaceri

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

W Cheltuieli de exploatare

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

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

2 VENITURI DIN VANZARI

	31 mar. 2012	31 mar.2013
Venituri din vanzari		
Vanzari de produse finite	3,370,516	5,775,045
Vanzari de marfuri	120,388	94,012
Vanzari de servicii	156,130	302,667
Servicii in curs	-	-
Venituri din chirii	-	-
Reduceri comerciale	-	(6,563)
Total	3,647,034	6,165,161

3 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>31 mar.2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Alte venituri din exploatare		
Venituri din servicii diverse	118	450,089
Profit din vanzarea de active	49,343	-

Venituri din investitii imobiliare	-	-
Anulare ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	-	-
Anulare ajustari pentru deprecierea stocurilor	-	-
Anulare alte provizioane	-	-
Diferente de curs valutar	-	-
Diverse	667,545	21,547
	717,006	471,636

4 MATERII PRIME SI CONSUMABILE

	<u>31 mar. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Materii prime si consumabile		
Materii prime	302,581	212,618
Materiale auxiliare	647,695	524,289
Marfuri	172,487	81,624
Obiecte de inventar	354	16,249
Alte consumabile	14,604	2,426
Diverse	145,428	244,064
	1,283,149	1,081,270

5 CHELTUIELI DE PERSONAL

	<u>31 mar. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Cheltuieli de personal		
Salarii	602,620	1,093,923
Contracte civile	-	10,680
Taxe si contributii sociale	297,142	452,992
Alte beneficii	36,135	55,920
	935,897	1,613,515

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

<u>31 mar. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
(lei)	(lei)

Cheltuiala cu salariile:

Administratori	64,332	84,140
Directori	<u>152,604</u>	<u>242,666</u>
	<u>216,936</u>	<u>326,806</u>

	<u>31 mar. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
	(lei)	(lei)

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

Administratori	10,585	16.936
Directori	<u>21,259</u>	<u>19.764</u>
	<u>31,844</u>	<u>36.700</u>

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

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

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

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

La 31 martie 2013, Societatea nu avea avansuri sau credite acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

c) Salariați

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

	<u>31 mar. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
--	---------------------	---------------------

Personal administrativ	34	48
Personal în producție	<u>62</u>	<u>74</u>
	<u>96</u>	<u>122</u>

	<u>31 mar. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
	(lei)	(lei)

Cheltuiala cu salariile angajaților	<u>633,702</u>	<u>1,126,375</u>
-------------------------------------	----------------	------------------

	<u>31 mar. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
	(lei)	(lei)

Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>130,614</u>	<u>173,423</u>
---	----------------	----------------

6 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>31 mar.2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
--	--------------------	---------------------

Alte cheltuieli din exploatare

Utilitati	1,625,990	1,055,189
Reparatii	68,715	128,217
Chirii	22,941	113,637
Asigurari	47,710	56,477
Comisioane	6,232	32,829
Publicitate	7,170	14,173
Deplasari si transport	200,452	950,218
Posta si telecomunicatii	25,861	22,560
Alte servicii prestate de terti	371,878	410,883
Taxe bugetul de stat	39,616	28,614
Protectia mediului	-	-
Pierderi din cedarea activelor	288,955	-
Pierderi si ajustari creante incerte	-	-
Ajustari stocuri	5,050	67,592
Alte provizioane	-	-
Diverse	74,013	189,519
Diferente de curs valutar	-	-

	<u>2,784,583</u>	<u>3,069,908</u>
--	------------------	------------------

7 VENITURI (COSTURI) FINANCIARE NETE

	<u>31 mar. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
--	---------------------	---------------------

Venituri / (costuri) financiare nete

Venituri din participatii	-	-
Ajustarea investitiilor	-	-
Venituri din dobanzi	2,682	10,044

Costuri cu dobanzile	(2,158,334)	(1,965,772)
Alte venituri financiare	2,296	1,733,236
Alte cheltuieli financiare	(1,674,483)	(1,364,304)
Venituri / (costuri) nete	(3,827,839)	(1,586,796)

8 CHELTUIELI CU IMPOZITE

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Cheltuieli cu impozite		
Impozitul curent	-	-
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	-	-
Cheltuieli / (venituri) nete	-	-

9 IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>31 dec.2012</u>	<u>31 mar.2013</u>
Imobilizari corporale		
Terenuri si constructii	51,640,750	51,640,750
Instalatii tehnice si masini	106,182,090	106,352,270
Alte instalatii, utilaje si mobilier	159,947	159,947
Amortizarea cumulata	(12,604,337)	(14,306,686)
Deprecieri echipamente	(7,064,723)	(7.064.723)
Imobilizari corporale in curs	<u>2,044,904</u>	<u>2,629,159</u>
Total	<u>140,358,631</u>	<u>139,410,716</u>

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 135.291.788 lei constituie garanție pentru creditele de la Banca Comerciala Romana.

10 IMOBILIZARI NECORPORALE

	<u>31 dec.2012</u>	<u>31 mar.2013</u>
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de dezvoltare	309,782	309,782
Concesiuni, brevete, licente	46,423	46,423
Alte imobilizari necorporale	52,389	52,389
Amortizare	<u>(398,561)</u>	<u>(404,161)</u>

Total	<u>10,033</u>	<u>4,433</u>
--------------	----------------------	---------------------

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

Amortizarea este inclusa in contul de profit si pierdere.

11 ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	<u>31 dec.2012</u>	<u>31 mar.2013</u>
Alte active imobilizate		
Alte active imobilizate	42,645	42,645
Impozitul amanat	-	-
Total	<u>42,645</u>	<u>42,645</u>

12 IMOBILIZARI IN ACTIUNI

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Investitii in actiuni		
Investitii in filiale	-	-
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)
Varsaminte de efectuat pentru investitii	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

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

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

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

La 31 martie 2013, 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 31 martie 2013, Societatea are acordate garantii pentru spatiile inchiriate si garantii pentru Administrația Națională a Rezervelor de Stat („ANRS”) în suma totala de 42.645 lei.

La 31 martie 2013, Societatea nu avea acordate credite către S.C. Cercon Ariesul S.A. și nici nu a garantat pentru niciunul din creditele contractate de către S.C. Cercon Ariesul S.A.

13 STOCURI

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Stocuri		
Materii prime si consumabile	4,284,877	4,237,688
Ajustari	(940,861)	(940,861)
Productia in curs	534,161	689,334
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	6,005,212	5,614,800
Ajustari	(536,184)	(536,184)
Marfuri	276,493	358,241
Ajustari	(121,608)	(121,608)
Active biologice	-	-
Ajustari	-	-
Total	<u><u>9,502,090</u></u>	<u><u>9,301,410</u></u>

14 CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Creante comerciale si similare		
Creante comerciale	5,605,428	6,410,464
Ajustari pentru creante comerciale	(2,005,647)	(2,005,647)
Creante intragroup	-	-
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	1,457	60,747
Subventii	-	-
Debitori diversi si alte creante	239,546	275,902
Ajustari pentru alte creante	(229,240)	(229,240)
Dobanda de incasat	-	-
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca	<u><u>4,512,226</u></u>	<u><u>4,512,226</u></u>

imprumuturi si creante	3,611,544	
Avansuri	202,516	190,869
Total	3,814,060	4,703,095

Analiza vechimii

Creante nescadente	(1,783,875)	(1,670,980)
Creante restante neajustate:		
pana la 3 luni	3,274,663	3,673,783
intre 3 si 6 luni	98,303	413,712
intre 6 si 12 luni	662,880	299,136
peste 12 luni	1,359,573	1,796,575
Total	2,251,971	2,715,651

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

15 NUMERAR SI ECHIVALENTUL DE NUMERAR

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Numerar si echivalente numerar		
Disponibil in banca	2,707,112	2,334,899
Numerar si echivalente numerar	8,100	4,143
Depozite	-	-
Diverse	-	-
Total	2,715,212	2,339,042

16 DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Datorii comerciale si similare		
Datorii comerciale	2,403,142	3,137,752
Furnizori de imobilizari	244,338	297,182
Datorii intragrup	-	-
Datorii privind leasing	-	-
Datorii in legatura cu salariatii	126,692	188,736
Impozite si contributii sociale	1,267,662	1,190,079
Alte datorii fiscale	2,345,087	2,125,552
Alte datorii	13,187	12,862
Dobanda de plata	12,923,062	14,847,194

Total datorii mai puțin împrumuturi, clasificate ca măsurate la cost amortizat	19,323,169	21,799,357
Dividende	-	-
Avansuri	153,801	68,370
Venituri în avans	-	-
Total	19,476,970	21,867,727

17 ÎMPRUMUTURI

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Împrumuturi		
Curente		
Împrumuturi pe termen scurt și overdraft	10,628,868	10,596,909
Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung	51,488,195	57,294,359
Obligațiuni	-	-
Leasing financiar	-	-
Împrumuturi de la părți afiliate	-	-
	<u>62,117,063</u>	<u>67,891,268</u>
Partea pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	53,542,983	47,421,396
Obligațiuni	-	-
Leasing financiar	922,063	810,459
Împrumuturi de la părți afiliate	-	-
	<u>54,465,046</u>	<u>48,231,855</u>
Total	116,582,109	116,123,123

În prezent, societatea se află într-un stadiu avansat al procesului de restructurare a pachetului de credite cu Banca Comercială Română; obiectivele restructurării sunt asigurarea unei echilibrări la nivel bilanțier și modificarea scadențelor creditelor astfel încât să existe o corelație corectă între fluxurile nete de numerar potențiale și graficele de rambursări.

Acest proces de negociere în vederea restructurării creditelor, confirmat de BCR prin adresa nr 9119 din 10/10/2012, este gestionat în colaborare cu un consultant specializat, SC Vizental Money Management SRL; la momentul redactării notelor, favorizat de consolidările survenite la nivelul acționariatului Cemacon și de angajamentul acționarilor principali de a susține și finanța dezvoltarea companiei, există angajamente de ambele părți pentru finalizarea cu succes a negocierilor și formalizarea restructurării în prima jumătate a anului 2013.

Pentru împrumuturile pe termen lung și pe termen scurt de la Banca Comercială Română, Societatea a garantat cu următoarele:

- Active imobilizate cu o valoare contabilă netă de 135.291.788 lei;
- Garanție mobilă asupra soldului conturi la bănci prezente și viitoare;
- Garanție mobilă asupra încasărilor provenite din contracte noi/încasări prezente și viitoare;

- Garantie mobiliara asupra stocurilor prezente si viitoare .

18 PROVIZIOANE

	<u>31 dec. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Provizioane		
Curente		
Provizioane pentru litigii	1,450,439	1,450,439
Provizioane pentru garantii	-	-
Provizioane pentru reabilitate	-	-
Provizioane pentru restructurare	-	-
Provizioane pentru pensii si similare	116,295	116,295
Alte provizioane	<u>684,072</u>	<u>684,072</u>
	2,250,807	2,250,807
Pe termen lung		
Provizioane pentru litigii	-	-
Provizioane pentru garantii	-	-
Provizioane pentru reabilitate	-	-
Provizioane pentru restructurare	-	-
Provizioane pentru pensii si similare	-	-
Alte provizioane	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	-
Total	<u>2,250,807</u>	<u>2,250,807</u>

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

Societatea a constituit in anul 2010 un provizion pentru refacerea mediului referitor la cariera de argila de la Recea in suma de 56.367 lei, provizion stabilit avand la baza Proiectul tehnic de refacera mediului din anul 2009 si un provizion pentru refacera mediului referitor la cariera din Tunari in suma de 222.306 lei, avand la baza Proiectul tehnic de refacera mediului si Decizia Curtii de Apel Cluj din 25 octombrie 2010 prin care au fost anulate masurile 1, 2 si 3 din Avizul de mediu la incetarea activitatii in cariera Tunari, din 19 mai 2008. In anul 2011 aceste provizioane au fost actualizate cu un indice de 5,75%, reprezentând rata dobânzii de politică monetară publicată de Banca Națională a României („BNR”) la data de 6 ianuarie 2012, iar in anul 2012 rata de actualizare folosita este de 5,60%. Provizionul de refacera mediului in 2012 15.156 lei (2011: 34.953 lei). Anulare provizion in 2012 42.983 lei (2011: 0).

Provizioanele pentru litigii, in sold la 1 ianuarie 2011 se refera la un litigiu de munca care a fost suplimentat in 2012 cu suma de 30.859 lei, litigiu pierdut de catre Societate. Suma in litigiu a fost achitata in trimestrul I 2013.

In 2012 Societatea suplimenteaza provizionul pentru litigii cu inca 1.021.546 lei pentru actiuni intentate Societatii pentru despagubiri privind degradarile suferite de imobilele aflate in zona carierei de argila Tunari (510.000 lei), pentru actiuni intentate de catre furnizori (40.877 lei), de catre institutiile financiare (470.669 lei).

Societatea a recunoscut in contul de profit si pierderi sub forma de provizioane, beneficii dupa pensioanare a angajatilor in functie de vechimea avuta in societate, conform Contractului colectiv de munca, doar pentru acei angajati care urmeaza sau pot sa se pensioneze in anul urmator astfel:

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

In urma unei analize cost-beneficiu, conducerea Societatii a considerat costisitoare si dificila procedura de calcul specializat al unui astfel de provizion astfel ca el s-a limitat la provizionarea beneficiilor la pensionare pentru acei angajati care urmeaza sau pot sa se pensioneze in anul 2013.

Alte provizioane constituite in 2012 se refera la contravaloarea concediilor de odihna neefectuate in cursul anului 2012, la contributiile si penalitatile aferente avantajului in natura acordat directorului general , o parte din contributiile aferente participarilor la profitul anilor 2008-2010, si o factura de penalitati nerecunoscuta de catre Societate, factura emisa de catre Ceramica Service.

Cheltuiala cu provizioanele au fost recunoscute in contul de profit si pierdere. O parte vor fi utilizate in cursul anului 2013.

In opinia conducerii, dupa ce se va apela la consultanta juridica adecvata, rezultatul litigiilor nu va da nastere unei pierderi semnificative.

19 CAPITALUL SOCIAL

Valoarea capitalului social la 31 martie 2013 era de 26.287.249 lei reprezentând 262.872.486 acțiuni (31 martie 2012: 26.287.249 lei reprezentând 262.872.486 acțiuni). Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 martie 2013. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune (31 martie 2012:0,1 lei/acțiune).

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

31 mar.2012

31 mar.2013

	(lei)	(lei)
Total actiuni emise	262.872.486	262.872.486
Profit (pierdere) din exploatare	957,244	(939,814)
Profit (pierdere) din exploatare pe actiune	0,004	(0,004)
Profit (pierdere) inainte de impozitare	(2,870,595)	(2,526,612)
Profit (pierdere) total	(2,870,595)	(2,526,612)
Profit (pierdere) total pe actiune	<u>(0,01)</u>	<u>(0,01)</u>

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

		Lei
Diferente rezultate din actualizarea la inflatie a capitalului social		9.214.349
Reclasificari din capitalul social:		
• In reserve din reevaluare		1.393.466
• In alte reserve		57.791
	31 dec.2012	31 mar.2013
Capitalul social		
Capitalul social varsat	26,287,249	<u>26,287,249</u>
Alte elemente de capitaluri proprii	<u>7,052,138</u>	<u>7,052,138</u>
Total	<u>33,339,387</u>	<u>33,339,387</u>

20 REZERVE

	<u>31 dec.2012</u>	<u>31 mar.2013</u>
Rezerve		
Rezerve legale	1,142,146	1,142,146
Alte rezerve	1,700,933	1,700,933
Rezerve din reevaluare	<u>23,604,532</u>	<u>23,526,851</u>
Total	<u>26,447,612</u>	<u>26,369,930</u>

21 ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

SC Cemacon SA este persoana juridica romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991, cu sediul in municipiul Cluj - Napoca, str. Dorobantilor, nr. 48. Societatea are ca obiect principal de activitate „Fabricarea caramizilor,tiglelor si a altor produse pentru constructii, din argila arsa”.

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

Informațiile privind filialele, întreprinderile asociate și întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice sunt prezentate în Nota 12.

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

Detaliile privind tranzacțiile cu entitățile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 21 h).

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

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

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 martie 2012 și 2013 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>31 mar. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
Dolar SUA	USD	3,2805	3,4455
Euro	EUR	4,3791	4,4154

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<u>31 mar. 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
	(lei)	(lei)
(Pierdere brută)	(2,870,595)	(2,526,612)
Venituri neimpozabile	-	-
Cheltuieli nedeductibile	<u>37,551</u>	<u>121,567</u>
Profit impozabil/(Pierdere fiscală)	(2,833,044)	(2,405,045)
Impozit pe profit calculat	-	-
Reduceri impozit pe profit	-	-

Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit de recuperat la sfârșitul perioadei	-	-

e) Datorii probabile și angajamente acordate

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

	<u>31 decembrie 2012</u> (lei)	<u>31 mar. 2013</u> (lei)
Sub 1 an	14,425	14.425
Între 1 an și 5 ani	46,882	46.882
Peste 5 ani	-	-
	<u>61,307</u>	<u>61.307</u>

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

- (ii) Garanții acordate terților

La 31 martie 2013 Societatea a gajat/ipotecat active proprii cu o valoare contabilă netă de 135.291.788 lei cu titlu de garanție pentru creditele de la Banca Comercială Română. De asemenea, Societatea a garantat cu creante, conturi la banci și stocuri prezente și viitoare.

f) Angajamente primite

	<u>31 decembrie 2012</u> (lei)	<u>31 mar. 2013</u> (lei)
Alte garanții primite	<u>37,052</u>	<u>42,543</u>

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

g) În cazul unui leasing financiar

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

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

	<u>31 Decembrie 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
	(RON)	(RON)
Sub 1 an	609,074	447,756
Intre 1 si 5 ani	<u>347,836</u>	<u>386,142</u>
	<u>956,910</u>	<u>833,898</u>
Cheltuieli financiare viitoare	<u>(71,899)</u>	<u>(65,980)</u>
	<u>885,011</u>	<u>767,918</u>
Valoarea prezentă a obligațiilor din leasing		
Sub 1 an	565,335	408,992
Intre 1 si 5 ani	<u>619,676</u>	<u>358,926</u>
Total	<u>885,011</u>	<u>767,918</u>

h) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

Partile afiliate pentru societatea Cemacon sunt:

- SC Ceramica Service SA, Zalau-către care Societatea a vândut cărămizi și de la care a achiziționat ambalaje de paleti.
- SC Orion Strategy Solution SRL, Bucuresti- contractul s-a reziliat, nu s-au efectuat prestatii in 2011, 2012 si 2013
- Cercon Ariesul-Societatea deține participații în Cercon Ariesul, așa cum este menționat și în nota 12 Societatea nu a avut relații contractuale în decursul anilor 2009, 2010, 2011, 2012
- SSIF Broker SA- a efectuat catre Cemacon prestari de servicii.

(1) Vânzări de bunuri și servicii

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
	(lei)	(lei)
<i>Vânzări de servicii</i>		
- părți afiliate	4,195	-
<i>Vânzări de bunuri</i>		
- părți afiliate	<u>427,915</u>	=
	<u>432,110</u>	=

(2) Cumpărări de bunuri și servicii

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
	(lei)	(lei)
<i>Cumparari de servicii</i>		
- părți afiliate	-	-
<i>Cumparari de bunuri</i>		
- părți afiliate	<u>266,329</u>	=
	<u>266,329</u>	=

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
	(lei)	(lei)
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	435,083	435.083

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
	(lei)	(lei)
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate</i>		
Furnizori	724,189	674,189

Datoriile catre partile afiliate rezulta in principal din tranzactii de prestari servicii in prelucrari mecanice, reparati, intretinere etc de la SC Ceramica Service cu scadenta la 15 zile de la facturare si penalitati. Din soldul total suma de 341.784 lei a fost provizionata.

(4) Garantii primite

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 mar. 2013</u>
	(lei)	(lei)
<i>Garantii primite de la părți afiliate</i>		
Creanțe comerciale		
- părți afiliate	-	-

22 CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță, atât ca reclamant cât și ca pârât. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

(b) Impozitarea

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

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

(d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

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

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

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a unei potențiale scăderi a lichidității piețelor financiare, a unei creșteri a volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a continuării recesiunii. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității:

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

Impactul asupra clienților:

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

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

24 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

În timpul trimestrului I 2013, nu au fost efectuate tranzacții în scop speculativ implicând utilizarea unor instrumente financiare derivate.

DIRECTOR GENERAL
Stoleru Liviu

DIRECTOR ECONOMIC,
Pop Ana

Semnătura _____
Ștampila unității

Semnătura _____