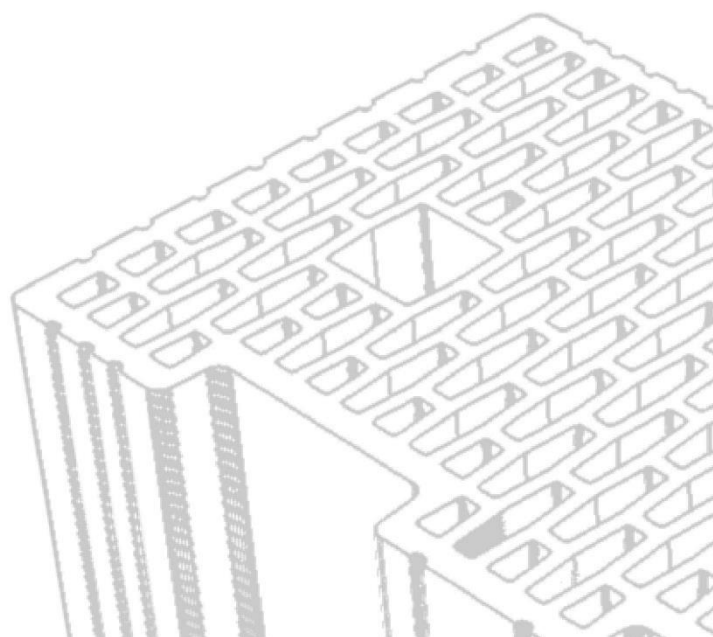


Raport BVB Rezultate Trimestrul 1 2017

CLUJ-NAPOCA
10 MAI 2017



Performanta T1 2017

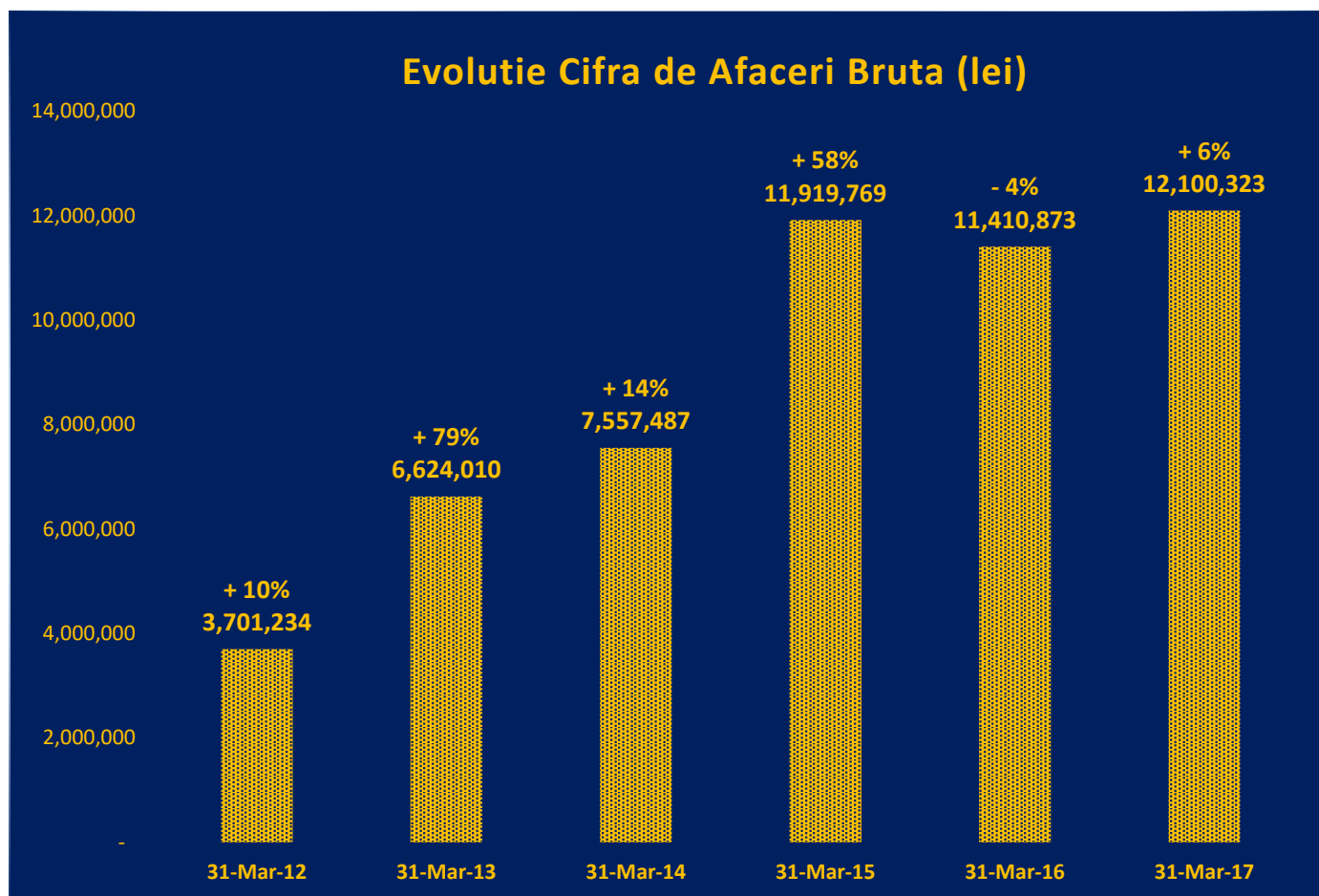
- ☑ **+35% vanzarea de marfuri**
- ☑ **+8% Cifra de Afaceri Neta**
- ☑ **+38% Profit operational (EBITDA)**

Declaratia Directorului General

“Am pornit in 2017 intr-un climat de piata favorabil, in crestere, fapt confirmat de primul trimestru al anului. Specific industriei, primele 3 luni reprezinta pregatirea implementarii planului strategic pentru perioada de sezon, cand business-ul creste considerabil. Raportat la T1 2016, am obtinut o crestere cu 8% a cifrei de afaceri nete, cu un avans al EBITDA de 38%, pana la 2 milioane de lei.

Pentru acest an avem un buget ambitios, bazat pe o crestere moderata a cifrei de afaceri, dar una substantiala a profitului operational. Consolidam business-ul si eficientizam vanzarea de blocuri ceramice premium, iar rezultatele de pana acum pastreaza directia strategica. O alta componenta importanta pentru noi este dezvoltarea vanzarii de produse complementare din portofoliu – cosuri de fum si buiandrugi. Am reusit ca in trimestru 1 sa crestem cu 35% valoarea vanzarii de marfuri.

Pentru restul anului, suntem increzatori in evolutia consumului de materiale de zidarie si oportunitatile existente in piata. Avem planuri de crestere a afacerii atat prin diversificarea portofoliului si aducerea pe piata din Romania a unor produse noi, competitive si performante, cat si prin crearea de noi linii de business.”



În primul trimestru al anului 2017 compania și-a îmbunătățit performanța prin obținerea unei cifre de afaceri nete cu 8% mai mari față de anul 2016, cifra de afaceri brută trimestrială depășind 12 milioane lei.

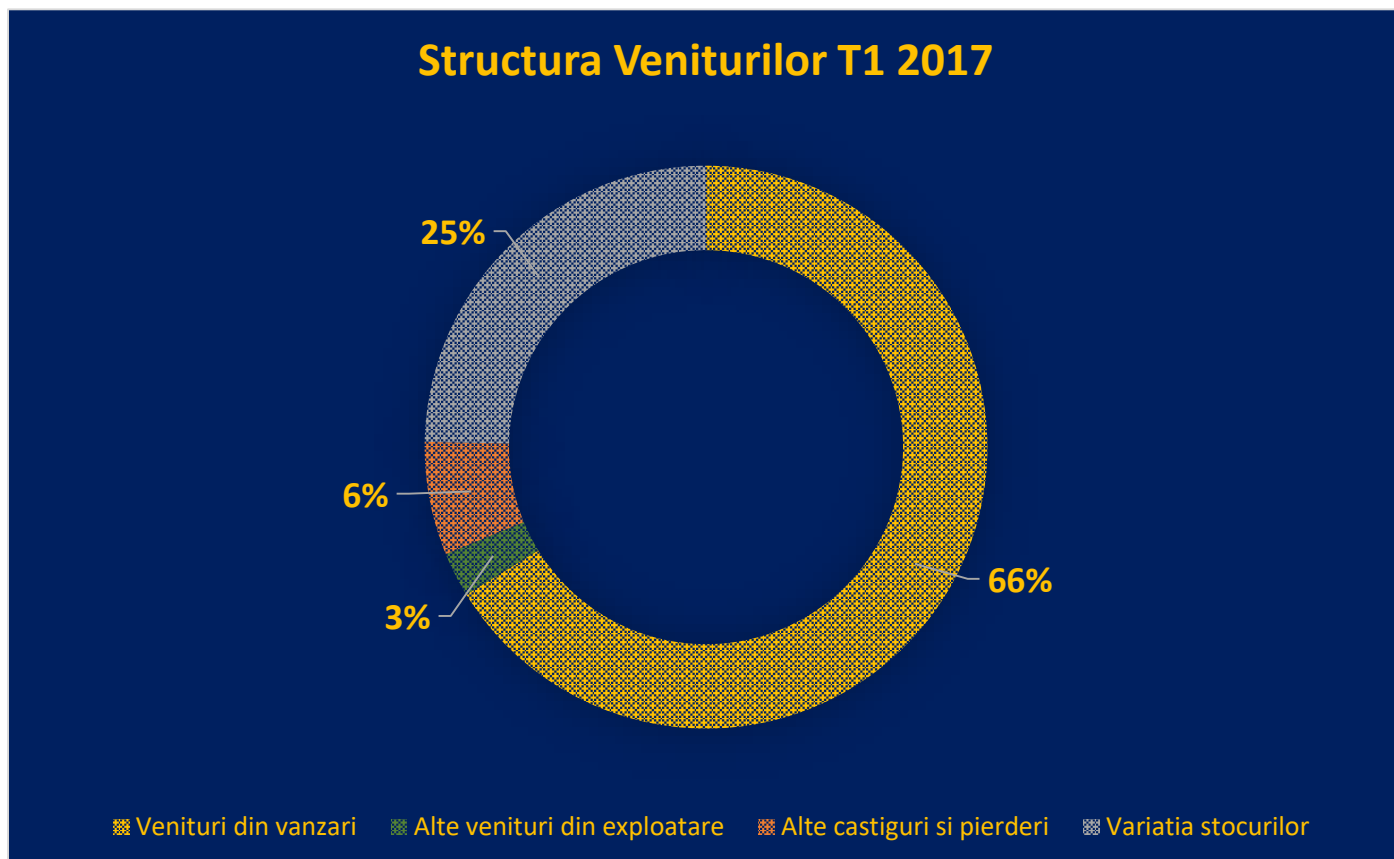
La nivelul altor venituri din exploatare nu s-au înregistrat modificări semnificative față de anul 2016, principalele venituri fiind reprezentate de certificatele EUA primite cu titlu gratuit. Principalele sume prezentate la nivelul altor castiguri și pierderi sunt reversări de provizioane.

Cresterea de 8% la nivelul variației stocurilor este determinată de structura producției și vânzărilor în perioadă, ca sortimentare și ca locație de producție.

Modificările de la nivelul cheltuielilor cu materiile prime și cu materialele consumabile sunt în principal datorate cheltuielilor cu piesele de schimb, precum și a cheltuielilor cu marfurile care au crescut cu 20% (163,374 lei) față de anul 2016 în corelație cu creșterea veniturilor din vânzarea marfurilor.

Modificările de la nivelul cheltuielilor salariale, comparativ cu aceeași perioadă din 2016, sunt determinate atât de creșterea numărului de angajați, cât și de creșterea anuală a salariilor implementată de către companie în contextul dinamicii de pe piața muncii.

Principalele economii de cost realizate la nivelul altor cheltuieli de exploatare sunt determinate de optimizări în procesul de producție și ale rețetei de fabricație.



Rezultatul financiar este mai bun cu 36% față de aceeași perioadă a anului 2016 ca urmare a reducerii cheltuielilor cu dobanzile cu 32% (214,209 lei) și a sconturilor acordate cu 44% (153,518 lei).

Ca urmare a elementelor prezentate mai sus compania a înregistrat o creștere a profitului operational **EBITDA** cu **38% față de anul 2016**, aceasta însumând **2 milioane lei** la finalul perioadei încheiate la **31 Mar 2017**.

Rezultatul net a înregistrat o îmbunătățire de **88%** față de anul 2016 fiind cu **929,979 lei** mai mare.

	31-Mar-17 LEI	31-Mar-16 LEI	2017 vs 2016 LEI	2017 vs 2016 %
Cifra de Afaceri Neta	11,758,004	10,900,888	857,116	8%
Cifra de Afaceri Bruta	12,100,323	11,410,873	689,450	6%
Venituri din vanzari	11,757,881	10,900,767	857,114	8%
Alte venituri din exploatare	455,630	543,037	(87,408)	-16%
Alte castiguri si pierderi	1,155,445	1,139,342	16,103	1%
Variatia stocurilor	4,385,203	4,050,996	334,207	8%
Materii prime si consumabile	(3,829,784)	(3,429,676)	(400,108)	12%
Cheltuieli de personal	(4,446,904)	(3,947,912)	(498,992)	13%
Alte cheltuieli din exploatare	(7,433,257)	(7,773,511)	340,254	-4%
EBITDA	2,044,213	1,483,043	561,170	38%
Amortizare si deprecieri	(1,533,648)	(1,551,653)	18,005	-1%
EBIT	510,565	(68,610)	579,175	-844%
Venituri financiare	36,199	42,047	(5,848)	-14%
Cheltuieli financiare	(673,367)	(1,030,019)	356,652	-35%
Rezultat Financiar	(637,168)	(987,972)	350,804	36%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	(126,603)	(1,056,582)	929,979	88%
Cheltuieli cu impozite	-	-	-	0%
Profit / (Pierdere)	(126,603)	(1,056,582)	929,979	88%

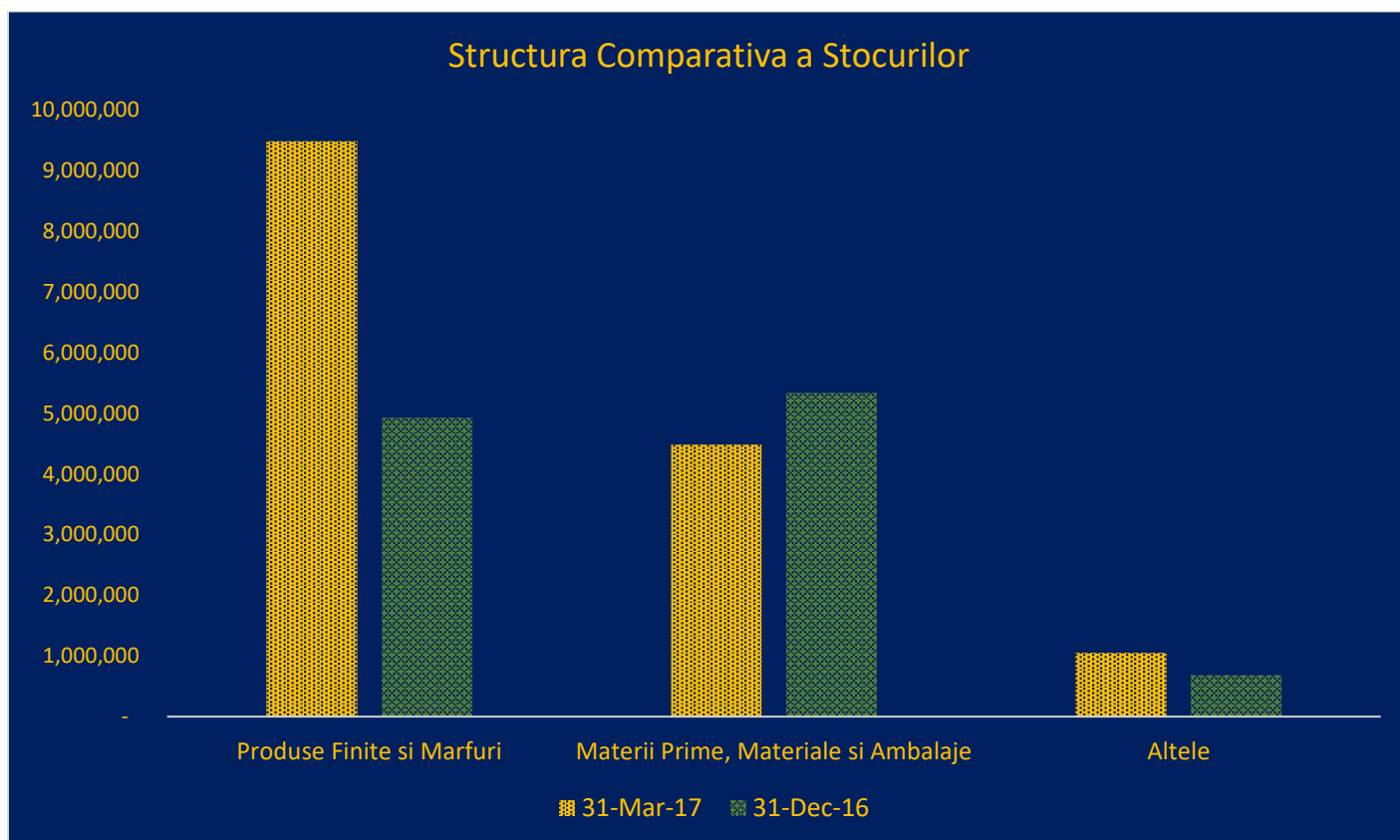
*La data prezentarii Rezultatelor pentru Trimestrul 1 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global si impozitul amanat

Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 31 Martie 2017

ACTIVE	31-Mar-17	31-Dec-16	2017 vs 2016	2017 vs 2016
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	115,578,607	116,396,783	(818,176)	-1%
Imobilizari necorporale	302,805	334,207	(31,402)	-9%
Investitii in actiuni	200	200	-	0%
Alte active imobilizate	701,702	112,752	588,950	522%
Total Active Imobilizate	116,583,314	116,843,942	(260,628)	0%
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	15,021,558	10,942,409	4,079,150	37%
Creante comerciale si similare	9,417,420	11,076,927	(1,659,507)	-15%
Alte active financiare	245,577	490,721	(245,144)	-50%
Numerar si echivalente numerar	24,386,617	28,736,299	(4,349,682)	-15%
Total Active Circulante	49,071,172	51,246,356	(2,175,184)	-4%
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	<i>1,277,495</i>	<i>1,277,495</i>	<i>-</i>	<i>0%</i>
TOTAL ACTIVE	166,931,981	169,367,793	(2,435,811)	-1%
DATORII				
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale si similare	11,053,922	11,859,442	(805,520)	-7%
Imprumuturi	6,361,134	5,040,143	1,320,991	26%
Datorii privind impozitul pe profit	-	64,496	(64,496)	-100%
Provizioane	3,419,745	4,578,409	(1,158,664)	-25%
Total Datorii Curente	20,834,801	21,542,490	(707,689)	-3%
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	47,204,675	48,787,282	(1,582,607)	-3%
Subventii pentru investitii	1,139,927	1,158,837	(18,910)	-2%
Impozit amanat	1,262,668	1,262,668	0	100%
Provizioane	632,358	632,358	-	0%
Total Datorii Termen Lung	50,239,628	51,841,145	(1,601,517)	-3%
TOTAL DATORII	71,074,429	73,383,635	(2,309,206)	-3%
ACTIVE NETE	95,857,552	95,984,158	(126,606)	0%
CAPITAL SI REZERVE				
Capital social	20,613,371	20,613,371	-	0%
TOTAL CAPITALURI	95,857,552	95,984,158	(126,606)	0%

La nivelul activelor imobilizate nu s-au înregistrat modificări semnificative față de 31 Dec 2016, diminuarea înregistrată ca urmare a aplicării amortizării fiind compensată parțial cu punerea în funcțiune a mijloacelor fixe achiziționate în perioadă. În cadrul altor active imobilizate sunt înregistrate sumele aferente garanțiilor pentru răscumpărarea de acțiuni conform hotărârii AGEA din data de 30.01.2017.

Activele circulante au suferit modificări datorită specificului de activitate a companiei, influențat de sezonabilitatea sectorului de construcții, astfel: stocurile au crescut cu 37% (4 milioane lei în sumă absolută) compensat cu o diminuare a numerarului în sumă de 4,3 milioane lei (15%). Creanțele comerciale au scăzut cu 15% (1.6 milioane lei) ca urmare a încasărilor efectuate în perioadă și monitorizării stricte a politicii comerciale. Suma înregistrată la alte active financiare reprezintă certificatele EUA în stoc la data de 31 Mar 2017, acestea înregistrând o diminuare ca urmare a realizării procesului de conformare pentru anul 2017.



Datoriile bancare nu au suferit modificări semnificative față de finalul anului 2016, existând doar o schimbare a structurii Termen Lung – Termen Scurt generată de graficul de rambursare. Datoriile comerciale sunt în linie cu necesarul companiei pentru desfășurarea activității curente, iar provizioanele au scăzut pe motivul reversării înregistrate în T1 2017.

Capitalul social nu a înregistrat modificări, diminuarea la nivelul capitalurilor fiind generată de rezultatul obținut în perioadă.

Principalii Indicatori Economico Financiar

Indicatori financiari relevanti	31-Mar-17	31-Mar-16
1. Indicatorul lichidității curente	2.42	2.60
2. Indicatorul gradului de îndatorare	56%	61%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	78	84
4. Viteza de rotație a activelor totale	10%	10%

Obiective pentru 2017

Pentru 2017, CEMACON își propune consolidarea afacerilor și a poziției de jucător de top pe piața materialelor de construcții prin atingerea următoarelor obiective:

- Creșterea cu 5% a cifrei de afaceri;
- Consolidarea poziției de lider al pieței de blocuri ceramice din Transilvania;
- Realizarea de investiții pentru susținerea creșterii;
- Fructificarea oportunităților de creștere din piața materialelor de construcții;
- Continuarea valorificării activelor neproductive din portofoliul Grupului.

Rezultatele Consolidate ale Grupului CEMACON SA

Informatii cu privire la prezentarea Grupului CEMACON SA:

CEMACON SA este persoana juridica romana ,infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in loc.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 a altor produse pentru constructii, din argila arsa”. Compania SC CEMACON Real Estate a fost infiintata ca urmare a acordului semnat de catre SC CEMACON SA si Banca Comerciala Romana pentru a prelua o parte a datoriei si a activelor, conform procesului de restructurare. Situatiile financiare individuale ale societatii SC CEMACON Real Estate sunt intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2012.

Situatiile financiare ale filialei controlate au fost intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca si cele ale societatii mama, folosindu-se aceleasi politici contabile.

La intocmirea situatiilor financiare consolidate au fost aplicate Standardele Internationale de Raportare Financiara(IFRS).

Chiar daca situatiile financiare ale SC CEMACON Real Estate au fost intocmite dupa OMFP 1802/2012, in vederea consolidarii au fost facute ajustarile necesare pentru a putea reflecta politicile de contabilizare ale societatii mama.

Situatia Consolidata a Activelor si Datoriilor – Rezultate 31 Martie 2017

ACTIVE (ASSETS)	31-Mar-17	31-Dec-16	2017 vs 2016	2017 vs 2016
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	115,578,607	116,396,783	(818,176)	-1%
Imobilizari necorporale	302,805	334,207	(31,402)	-9%
Investitii in actiuni	-	-	-	0%
Alte active imobilizate	701,702	112,752	588,950	522%
Total Active Imobilizate	116,583,114	116,843,742	(260,628)	0%
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	15,021,880	10,942,408	4,079,472	37%
Creante comerciale si similare	7,588,758	9,489,074	(1,900,316)	-20%
Alte active financiare	245,577	490,721	(245,144)	-50%
Numerar si echivalente numerar	25,676,444	29,957,212	(4,280,768)	-14%
Total Active Circulante	48,532,659	50,879,415	(2,346,756)	-5%
<i>Active detinute în vederea vânzării</i>	<i>19,238,703</i>	<i>19,238,703</i>	<i>(0)</i>	<i>0%</i>
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)	184,354,476	186,961,860	(2,607,384)	-1%
DATORII (LIABILITIES)				
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale si similare	11,958,451	12,856,779	(898,328)	-7%
Imprumuturi	6,361,134	5,040,143	1,320,991	26%
Datorii privind impozitul pe profit		64,496	(64,496)	-100%
Provizioane	3,419,745	4,578,409	(1,158,664)	-25%
Total Datorii Curente	21,739,330	22,539,827	(800,497)	-4%

DATORII PE TERMEN LUNG

Datorii comerciale si similare			-	0%
Imprumuturi	64,021,925	65,567,579	(1,545,654)	-2%
Subventii pentru investitii	1,139,927	1,158,837	(18,910)	-2%
Impozit amanat	1,241,071	1,241,071	-	100%
Provizioane	632,358	632,358	-	0%
Total Datorii Termen Lung	67,035,281	68,599,845	(1,564,564)	-2%

TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)	88,774,611	91,139,672	(2,365,061)	-3%
--	-------------------	-------------------	--------------------	------------

ACTIVE NETE (NET ASSETS)	95,579,865	95,822,188	(242,323)	0%
---------------------------------	-------------------	-------------------	------------------	-----------

CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)

Capital social	20,613,371	20,613,371	(0)	0%
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)	95,579,865	95,822,188	(242,323)	0%

Contul de profit si pierdere Consolidat – Rezultate 31 Martie 2017

	31-Mar-17 LEI	31-Mar-16 LEI	2017 vs 2016 LEI	2017 vs 2016 %
Venituri din vanzari	11,762,749	10,900,767	861,982	8%
Alte venituri din exploatare	485,663	575,426	(89,763)	-16%
Alte castiguri si pierderi	1,155,445	1,137,665	17,780	2%
Variatia stocurilor	4,385,203	4,050,996	334,207	8%
Materii prime si consumabile	(3,834,677)	(3,429,705)	(404,972)	12%
Cheltuieli de personal	(4,455,756)	(3,949,847)	(505,909)	13%
Alte cheltuieli din exploatare	(7,453,726)	(7,762,518)	308,792	-4%
EBITDA	2,044,901	1,522,784	522,117	34%
Amortizare si deprecieri	(1,533,648)	(1,551,653)	18,005	-1%
EBIT	511,253	(28,869)	540,122	-1871%
Venituri financiare	180,269	369,521	(189,252)	-51%
Cheltuieli financiare	(933,842)	(1,205,605)	271,763	-23%
Rezultat Financiar	(753,573)	(836,084)	82,511	-10%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	(242,320)	(864,953)	622,633	-72%
Cheltuieli cu impozite	-	-	-	0%
Profit / (Pierdere)	(242,320)	(864,953)	622,633	-72%

* La data prezentarii Rezultatelor pentru Trimestrul 1 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global si impozitul amanat

**** Rezultatele prezentate sunt întocmite în conformitate cu standardele IFRS și au caracter preliminar, urmând a fi supuse auditării financiare conform prevederilor legale.***

CEMACON SA ocupă locul al II-lea în topul producătorilor de zidarii din România și liderul pieței din Transilvania.

Compania operează cea mai modernă și mai mare capacitate de producție din România cu produse inovatoare, differentiate, care aduc plus-valoare utilizatorilor, obținute la costuri de producție foarte competitive.

CEMACON SA este companie listată la Bursa de Valori București și detinută, preponderent, de acționari instituționali, fonduri de investiții românești și străine; managementul companiei este unul profesionist, independent și cu puternică expertiză de sector.

Raportul, împreună cu documentele aferente, poate fi consultat începând cu data de **10 Mai 2017, ora 8:00** la sediul societății de pe Str.Dorobanților, Nr.48, Cluj-Napoca sau în format electronic pe site-ul societății: **www.cemaccon.ro** și pe site-ul Bursei de Valori București: **www.bvb.ro** cât și pe platforma de raportare emitenti IRIS accesând linkul de mai jos: **[IRIS](#)**



Cărămizi inteligente **EVO**CERAMIC

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 Martie 2017
Intocmite conform standardelor Internationale de raportare

SC CEMACON SA
COD FISCAL 677858
COD REGISTRUL COMERTULUI J12/2466/2012
BOGDAN COJOCARU

Cuprins

Situatia individuala a pozitiei financiare pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017 (<i>Individual statement of financial position for the period ended 31st of March 2017</i>)	4
Situatia individuala a rezultatului global pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017 (<i>Individual statement of comprehensive income for the period ended 31st of March 2017</i>)	7
Note la situatiile financiare individuale pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017 (<i>Notes to individual financial statements for the period ended 31st of March 2017</i>)	9
1. Politici contabile Cemacon	9
2. Estimari contabile	33
3. Venituri	36
4. Alte venituri operationale	36
5. Cheltuieli de exploatare	37
6. Cheltuieli de personal	38
7. Venituri si cheltuieli financiare	40
8. Cheltuieli cu impozite	41
9. Castiguri pe actiune	42
10. Dividende	42
11. Imobilizari corporale	43
12. Imobilizari necorporale	50
13. Fond comercial (goodwill) si Depreciere	51
14. Imobilizari financiare	52
15. Stocuri	54
16. Creante comerciale si alte creante	55
17. Datorii comerciale si similare	57
18. Imprumuturi	58
19. Beneficiile angajatilor	60
20. Provizioane	61
21. Impozite Amanate	65
22. Active clasificate spre vanzare	65
23. Capital Social	66
24. Rezerve	68
25. Leasing	68
26. Tranzactii cu parti afiliate	70
27. Numerar si echivalente numerar	73
28. Alte active financiare	73
29. Ajustari erori contabile	73
30. Plata pe baza de actiuni	73
31. Contingente	75

Situatia consolidata a pozitiei financiare pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017 (<i>Consolidated statement of financial position for the period ended 31st of March 2017</i>)	78
Situatia consolidata a rezultatului global pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017 (<i>Consolidated statement of comprehensive income for the period ended 31st of March 2017</i>).....	81
Note la situatiile financiare consolidate pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017 (<i>Notes to consolidated financial statements for the period ended 31st of March 2017</i>)	82
1. Politici contabile	82
2. Estimari contabile.....	108
3. Venituri.....	111
4. Alte venituri operationale	111
5. Cheltuieli de exploatare	112
6. Cheltuieli de personal.....	113
7. Venituri si cheltuieli financiare.....	115
8. Cheltuieli cu impozite	116
9. Castiguri pe actiune.....	117
10. Dividende	117
11. Imobilizari corporale	118
12. Imobilizari necorporale	126
13. Fond commercial (goodwill) si Depreciere.....	128
14. Imobilizari financiare.....	129
15. Stocuri	130
16. Creante comerciale si alte creante.....	131
17. Datorii comerciale si similare	134
18. Imprumuturi	135
19. Beneficiile angajatilor	137
20. Provizioane	138
21. Impozite Amanate	142
22. Active clasificate spre vanzare	143
23. Capital Social	143
24. Rezerve	145
25. Leasing.....	146
26. Tranzactii cu parti afiliate	147
27. Numerar si echivalente numerar	150
28. Alte active financiare.....	150
29. Ajustari erori contabile.....	150
30. Plata pe baza de actiuni	150
33. Contingente.....	152

Situatia individuala a pozitiei financiare pentru perioada incheiata la 31
Martie 2017 (*Individual statement of financial position for the period ended
31st of March 2017*)

	31-Mar-17 LEI	31-Dec-16 LEI
ACTIVE (ASSETS)		
Active imobilizate		
Non-current assets		
Imobilizari corporale	115,578,607	116,396,783
<i>Property, plant and equipment</i>		
Investitii imobiliare	-	-
<i>Investment property</i>		
Imobilizari necorporale	302,805	334,207
<i>Intangible</i>		
Investitii in actiuni	200	200
<i>Investments</i>		
Alte active imobilizate	701,702	112,752
<i>Other non-current assets</i>		
	116,583,314	116,843,942
Active circulante		
Current assets		
Stocuri	15,021,558	10,942,409
<i>Inventories</i>		
Creante comerciale si similare	9,417,420	11,076,927
<i>Trade and other receivables</i>		
Alte active financiare	245,577	490,721
<i>Other financial assets</i>		
Numerar si echivalente numerar	24,386,617	28,736,299
<i>Cash and cash equivalents</i>		
	49,071,172	51,246,356
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării	1,277,495	1,277,495
<i>Assets classified as held for sale</i>		
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)	166,931,981	169,367,793

	31-Mar-17 LEI	31-Dec-16 LEI
DATORII (LIABILITIES)		
DATORII CURENTE		
CURRENT LIABILITIES		
Datorii comerciale si similare	11,053,922	11,859,442
<i>Trade and other payables</i>		
Imprumuturi	6,361,134	5,040,143
<i>Loans and borrowings</i>		
Subventii pentru investitii	-	-
<i>Grants received</i>		
Datorii privind impozitul pe profit	-	64,496
<i>Tax liability</i>		
Provizioane	3,419,745	4,578,409
<i>Provisions</i>		
	20,834,801	21,542,490
DATORII PE TERMEN LUNG		
NON-CURRENT LIABILITIES		
Datorii comerciale si similare	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>		
Imprumuturi	47,204,676	48,787,282
<i>Loans and borrowings</i>		
Subventii pentru investitii	1,139,927	1,158,837
<i>Grants received</i>		
Impozit amanat	1,262,668	1,262,668
<i>Deferred tax</i>		
Provizioane	632,358	632,358
<i>Provisions</i>		
	50,239,629	51,841,145
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)	71,074,430	73,383,635
ACTIVE NETE (NET ASSETS)	95,857,551	95,984,158

	31-Mar-17 LEI	31-Dec-16 LEI
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)		
Capital social <i>Issued capital</i>	20,613,371	20,613,371
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii <i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>	2,024,226	2,024,226
Impozit profit amanat <i>Deffered Tax</i>	-1,188,241	-1,188,241
Actiuni proprii <i>Own Shares</i>	-	-
Prime legate de emiterea de actiuni <i>Share premium</i>	54,850,347	54,850,347
Ajustari din retratare <i>Translation adjustments</i>	-	-
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii Reevaluation reserve related to HFS	1,139,240	1,139,240
Rezerve <i>Reserves</i>	17,554,482	17,554,482
Rezultat reportat <i>Retained earnings</i>	864,127	990,732
 Interesele care nu controleaza <i>Non-controlling interest</i>	 -	 -
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)	95,857,551	95,984,158

Toate sumele sunt prezentate in lei, daca nu este specificat altfel / All amounts in Lei, if not otherwise stated

Situatia individuala a rezultatului global pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017 (*Individual statement of comprehensive income for the period ended 31st of March 2017*)

	31-Mar-17 LEI	31-Mar-16 LEI
Venituri din vanzari <i>Sales revenues</i>	11,757,881	10,900,767
Alte venituri din exploatare <i>Other operating revenues</i>	455,630	543,037
Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i>	1,155,445	1,139,342
Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG & WiP</i>	4,385,203	4,050,996
Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i>	(3,829,784)	(3,429,676)
Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i>	(4,446,904)	(3,947,912)
Amortizare si deprecieri <i>Depreciation and amortisation expenses</i>	(1,533,648)	(1,551,653)
Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i>	(7,433,257)	(7,773,511)
Profit / (Pierdere) din exploatare <i>Profit / (Loss) from operation</i>	510,565	(68,610)
Venituri financiare <i>Financial income</i>	36,199	42,047
Cheltuieli financiare <i>Financial expenses</i>	(673,367)	(1,030,019)
Rezultat financiar <i>Financial Result</i>	(637,168)	(987,972)

	31-Mar-17 LEI	31-Mar-16 LEI
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	(126,603)	(1,056,582)
<i>Profit before tax</i>		
Cheltuieli cu impozite	-	-
Tax Expense		
Profit / (Pierdere)	(126,603)	(1,056,582)
<i>Profit after tax</i>		
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Total other elements of other comprehensive income</i>		
Total rezultat global	(126,603)	(1,056,582)
<i>Comprehensive income total</i>		

Toate sumele sunt prezentate în lei, dacă nu este specificat altfel / All amounts in Lei, if not otherwise stated

Note la situatiile financiare individuale pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017 *(Notes to individual financial statements for the period ended 31st of March 2017)*

1. Politici contabile Cemacon

Bazele întocmirii

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea situațiilor financiare individuale 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 OMF 2844/2016 privind aprobarea reglementărilor contabile în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile entităților tranzacționate la bursă, cu amendamentele ulterioare, respectiv 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”),

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea anumitor estimări contabile critice. Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 2844/2016 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 că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

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

Schimbarea politicilor contabile

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente și interpretările noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate”, IFRS 12 “Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare - adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IFRS 11 “Asocieri în participație”** – Contabilitatea achizițiilor de interese în operațiunile comune - adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”** - Inițiativa privind cerința de prezentare - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 38 “Imobilizări necorporale”** – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 41 “Agricultura”** – Plante de reproducere - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajaților”** – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la IAS 27 “Situații financiare individuale”** – metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale S.C. CEMACON S.A.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi și amendamente la standardele emise de IASB și adoptate de UE nu sunt încă în vigoare.

- **IFRS 9 “Instrumente financiare”** - adoptat de UE pe 22 Noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 15 “Venituri din contracte cu clienții”** și amendamentele la IFRS 15 “Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Standardele noi și amendamentele la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, a amendamentelor la standardele existente și interpretările noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru toate standardele IFRS):

- **IFRS 14 “Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui interimar și să aștepte finalizarea acestuia,
- **IFRS 16 “Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 2 “Plata pe bază de acțiuni”** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 “Instrumente financiare”),
- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IFRS 15 “Venituri din contracte cu clienții”** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IAS 7 “Situațiile fluxurilor de trezorerie”** - Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit”** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 40 “Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 “Tranzacții cu valută și avansuri”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

S.C. CEMACON S.A. anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societății, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform **IAS 39: “Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”** nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

Informații suplimentare cu privire la anumite standarde, actualizări, amendamente și interpretări care pot fi folosite când este cazul:

- **IFRS 9 “Instrumente Financiare”**, emis pe data 24 iulie 2014 este standardul ce înlocuiește IAS 39 Instrumente Financiare, Recunoaștere și Evaluare. IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

Clasificarea și evaluarea - IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare, care este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unică bazată pe principii înlocuiește cerințele din IAS 39 bazate pe reguli. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Pierderi din depreciere - IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora.

Contabilitatea de acoperire: IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

Credit propriu: IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datoriilor evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că veniturile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere.

- **IFRS 14 “Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- **IFRS 15 “Venituri din contracte cu clienții”** emis de IASB în 28 mai 2014 (la 11 septembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a IFRS 15 la 1 ianuarie 2018 iar la 12 aprilie 2016 IASB a adus clarificări acestui standard). IFRS 15 specifică modul în care și momentul când o entitate care raportează conform IFRS trebuie să recunoască veniturile și prevede ca aceste entități să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare informații mai clare și mai relevante. Standardul înlocuiește IAS 18 „Veniturile”, IAS 11 „Contracte de construcții” și un număr de interpretări legate de venituri. Aplicarea standardului este obligatorie pentru toate entitățile care raportează conform IFRS și se aplică aproape tuturor contractelor cu clienții: principalele excepții sunt contractele de leasing,

instrumentele financiare și contractele de asigurări. Principiul de bază al noului standard este ca societățile să recunoască veniturile pentru a identifica transferul de bunuri sau servicii către clienți la sume care să reflecte contraprestația (adică plata) la care societatea se așteaptă în schimbul bunurilor sau serviciilor respective. Noul standard va avea ca rezultat informații sporite cu privire la venituri, va oferi îndrumări cu privire la tranzacțiile care nu erau tratate în întregime în trecut (spre exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și va oferi îndrumări mai eficiente cu privire la acordurile cu elemente multiple.

- **IFRS 16 “Contracte de leasing”** emis de IASB în 13 ianuarie 2016. Conform IFRS 16, locatarul recunoaște un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este tratat similar cu alte active non-financiare și este amortizat corespunzător. Datoria de leasing este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing datorate pe durata contractului, actualizată la rata implicită în contract, dacă aceasta poate fi stabilită cu ușurință. Dacă rata nu poate fi stabilită cu ușurință, locatarul va folosi rata incrementală de împrumut. Ca și în cazul standardului care precedă IFRS 16, IAS 17, locatorii clasifică contractele de leasing ca leasing financiar sau operațional. Un contract de leasing este clasificat ca leasing financiar dacă transferă în mare măsură toate riscurile și beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ suport. În caz contrar, contractul este clasificat drept leasing operațional. În contractele de leasing financiar, locatorul recunoaște veniturile pe durata contractului, pe baza unui model care reflectă o rată constantă periodică a rentabilității investiției nete. Locatorul recunoaște plățile de leasing operațional ca venit pe bază liniară sau, dacă este mai reprezentativ pentru modelul în care beneficiul care decurge din utilizarea activului suport este redus, pe o altă bază sistematică.
- **Amendamente la IFRS 2 “Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni** emise de IASB în 20 June 2016. Amendamentele prevăd cerințe în contabilitate pentru: (a) efectele condiției de intrare în și ieșire din drepturi asupra evaluării plăților pe bază de acțiuni decontate în numerar; (b) plățile pe bază de acțiuni cu o componentă de decontare netă pentru obligațiile privind impozitele reținute la sursă; și (c) modificarea termenilor și condițiilor unei plăți pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție decontată în numerar în tranzacție decontată prin capital propriu.
- **Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare” – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare** emise de IASB în 12 septembrie 2016. Amendamentele abordează problemele apărute din implementarea noului standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, înainte de înlocuirea standardului pe care Consiliul îl elaborează pentru IFRS 4.
- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia** emise de IASB în 11 septembrie 2014 (în 17 decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare pe termen nedefinit). Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocieri în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate”, IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele cu arie restrânsă de aplicabilitate la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28 introduc clarificări cerințelor de contabilizare a entităților investiționale. Amendamentele oferă și excepții în anumite situații.
- **Amendamente la IFRS 11 “Asocieri în participație” – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație** emise de IASB în 6 mai 2014. Amendamentele adaugă noi îndrumări cu

privire la contabilizarea achiziției unei participații într-o asocieră în participație care constituie o întreprindere. Amendamentele specifica tratamentul contabil corespunzător pentru astfel de achiziții.

- **Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” - Inițiativa privind cerințele de prezentare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele la IAS 1 au scopul de a încuraja societățile să aplice judecata profesională în stabilirea informațiilor pe care le dezvăluie în situațiile lor financiare. Spre exemplu, amendamentele clarifică faptul că materialitatea se aplică situațiilor financiare în ansamblu și că includerea informațiilor ne semnificative poate face ca informațiile prezentate să fie inutile. Mai mult, amendamentele clarifică faptul că societățile trebuie să aplice judecata profesională atunci când stabilesc unde și în ce ordine trebuie prezentate informațiile financiare.
- **Amendamente la IAS 7 “Situațiile fluxurilor de trezorerie”** - Inițiativa privind cerințele de prezentare emise de IASB în 29 ianuarie 2016. Amendamentele au scopul de a clarifica IAS 7 pentru a îmbunătăți informațiile oferite utilizatorilor situațiilor financiare cu privire la activitățile financiare ale unei entități. Amendamentele prevăd că o entitate trebuie să ofere informații care permit utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările obligațiilor care decurg din activitățile financiare, inclusiv modificările fluxurilor de numerar și alte modificări.
- **Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit” – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate** emis de IASB în 19 ianuarie 2016. Amendamentele la IAS 12 clarifică modul de contabilizare a activelor cu impozitul amânat aferent datoriilor evaluate la valoare justă.
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 38 “Imobilizări necorporale” – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile** emise de IASB în 12 mai 2014. Amendamentele clarifică faptul că utilizarea metodelor bazate pe venituri pentru calcularea amortizării unui activ nu este adecvată întrucât veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflectă în general alți factori decât consumul beneficiilor economice care decurg din activ. Amendamentele clarifică de asemenea că veniturile sunt în general o bază inadecvată de evaluare a consumului beneficiilor economice care decurg dintr-o imobilizare. Totuși, această asumptie poate fi combătută în anumite situații restrânse.
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 41 “Agricultura” – Agricultura: Plante de reproducere** emise de IASB în 30 iunie 2014. Amendamentele includ plantele de reproducere, care sunt folosite exclusiv pentru creșterea de produse, în aria de aplicabilitate a IAS 16 astfel încât să fie contabilizate similar cu imobilizările corporale.
- **Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajaților” – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților** emise de IASB în 21 noiembrie 2013. Aria de aplicabilitate restrânsă a amendamentelor se referă la contribuțiile angajaților sau terților la planurile de beneficii definite. Obiectivul amendamentelor este simplificarea contabilizării contribuțiilor care sunt independente de numărul de ani lucrați, cum ar fi contribuțiile angajaților calculate în funcție de un procent fix din salariu.
- **Amendamente la IAS 27 “Situații financiare individuale” – Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale** emise de IASB în 12 august 2014. Amendamentele readuc în discuție metoda punerii în echivalență ca opțiune contabilă pentru investițiile în filiale, asocieri în participație și asociați în situațiile financiare individuale ale unei entități.
- **Amendamente la IAS 40 “Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamentele prevăd că o entitate va transfera un imobil la, sau de la, investiții imobiliare numai atunci când există dovezi pentru schimbarea utilizării. O schimbare în utilizare intervine atunci când imobilul este definit sau nu mai este definit ca investiție imobiliară.

Schimbarea de către conducere a destinației de utilizare a imobilului nu constituie dovadă a schimbării utilizării. Amendamentele prevăd de asemenea că lista de dovezi de la alin. 57 a fost întocmită ca o listă de exemple neexhaustivă, spre deosebire de lista anterioară exhaustivă.

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)"** emise de IASB în 12 decembrie 2013. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Cele mai importante modificări includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) definirea „condiției de investiție”; (ii) contabilizarea unei contingențe într-o combinație de întreprinderi; (iii) agregarea segmentelor operaționale și reconcilierea tuturor activelor segmentelor raportabile cu activele entității; (iv) evaluarea creanțelor și datoriilor pe termen scurt; (v) retratarea proporțională a amortizării cumulate în metoda reevaluării și (vi) clarificări cu privire la personalul cheie din conducere.
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)"** emise de IASB în 25 septembrie 2014. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Modificările includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) modificările în metodele de de-recunoaștere; (ii) contractele de servicii; (iii) aplicabilitatea amendamentelor la IFRS 7 în situațiile financiare interimare prescurtate; (iv) rata de actualizare: problema pieței regionale; (v) dezvăluirea de informații „altundeva în raportul financiar interimar”.
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)"** emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Modificările includ: (i) eliminarea scutirilor pe termen scurt de la alin. E3–E7 din IFRS 1, întrucât și-au atins scopul dorit, (ii) clarificarea domeniului de aplicare a IFRS 12 prin specificarea faptului că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la alin. B10–B16, se aplică intereselor unei entități menționate la alin. 5 clasificate ca deținute în vederea vânzării, deținute în vederea distribuirii sau ca activități întrerupte conform IFRS 5 "Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte", (iii) clarificarea alegerii metodei de evaluare la valoarea justă prin profit sau pierdere a unei investiții într-o entitate asociată sau o asocierie în participație deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibilă pentru orice investiție într-o entitate asociată sau asocierie în participație pe bază de investiție, la momentul recunoașterii inițiale.
- **IFRIC 22 "Tranzacții cu valută și avansuri"** emis de IASB în 8 decembrie 2016. Interpretarea prevede că data tranzacției, în scopul stabilirii datei cursului valutar, este data recunoașterii inițiale a activului pentru care s-a efectuat avansul ne-monetar sau a obligației cu venitul în avans. Dacă există plăți sau încasări de avansuri multiple, va fi stabilită o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare.

Recunoașterea Veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat din vânzarea bunurilor și serviciilor furnizate.

Veniturile din vânzarea bunurilor se recunosc în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a) au fost transferate cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;

- b) societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- c) veniturile pot fi evaluate în mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către societate; și
- e) costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

Veniturile din vânzări „facturate dar nelivrate” (custodie la vânzător) prin care cumpărătorul devine proprietarul bunurilor și acceptă facturarea lor, dar livrarea se amână la cerere acestuia.

Veniturile se recunosc atunci când cumpărătorul intră în proprietatea bunurilor doar dacă:

- a) Este probabil ca se va efectua livrarea bunurilor
- b) La data recunoașterii vânzării, bunurile sunt disponibile, identificate și gata de livrare cumpărătorului
- c) Cumpărătorul confirmă în mod clar instrucțiunile de amânare a livrării; și
- d) Se respectă condițiile uzuale de plată.

Nu se recunosc veniturile când există doar intenția de a dobândi sau de a produce bunurile în timp util pentru a fi livrate.

Dacă entitatea păstrează riscuri semnificative aferente proprietății, tranzacția nu reprezintă o vânzare și veniturile nu sunt recunoscute.

Dacă compania păstrează doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, atunci tranzacția reprezintă o vânzare și veniturile sunt recunoscute.

Veniturile din prestațiile de servicii sunt recunoscute dacă acestea pot fi măsurate în mod fiabil.

Venitul asociat tranzacției trebuie să fie recunoscut în funcție de stadiul de execuție a tranzacției la data încheierii bilanțului. Rezultatul unei tranzacții poate fi estimat în mod fiabil atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- a) valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- b) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate;
- c) stadiul de finalizare a tranzacției la finalul perioadei de raportare poate fi evaluat în mod fiabil; și
- d) costurile suportate pentru tranzacție și costurile de finalizare a tranzacției pot fi evaluate în mod fiabil.

Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

Veniturile din redevențe și chirii se recunosc pe baza contabilității de angajament, în conformitate cu fondul economic al contractului în cauză.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv.

Veniturile din dividende se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata.

Veniturile din diminuarea sau anularea provizioanelor, respectiv a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se înregistrează în cazul în care nu se mai justifică menținerea acestora, are loc realizarea riscului sau cheltuiala devine exigibilă.

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.

Programele de fidelizare a clienților, ce se realizează ca urmare a acțiunilor de marketing sau a politici de vânzare implementate pe parcursul unui an financiar sunt contabilizate conform IFRIC 13, fiind înregistrate în contabilitate ca o reducere a veniturilor din vânzarea bunurilor.

Castigurile din vânzarea de active sunt prezentate la valoare netă.

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.

Active Financiare

Entitatea clasifică activele 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 valoare justă, iar modificările de valoare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.
- *Recunoașterea creanțelor* – în această categorie se clasifică acele active care au o scadență fixă sau care poate fi determinată ușor și nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea apar de obicei prin provizioane constituite aferente marfurilor sau serviciilor pentru client, dar pot incorpora și alte tipuri de active monetare aferente contractelor. Acestea sunt recunoscute inițial la valoare justă plus costurile tranzacționării, direct atribuibile achiziției sau emiterii, ulterior fiind recunoscute la valoare amortizată utilizând metoda dobânzii de piață, mai puțin ajustarea pentru depreciere.

Ajustarea pentru depreciere este recunoscută atunci când există dovezi certe că entitatea nu va putea să colecteze toate sumele scadente conform termenilor de încasare, suma ajustărilor este data de diferența dintre valoarea netă contabilă și valoarea prezentă 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 administrativa 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 sunt formate din creante comerciale, alte creante, numerar si echivalente de numerar, alte active financiare, cuprinse 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.

Datoriile Financiare

Entitatea clasifica datoriile 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.
- *Alte datorii financiare*:- in aceasta categorie sunt cuprinse urmatoarele:
Imprumuturile bancare sunt recunoscute initial la cost amortizat, mai putin costurile tranzactiei atribuite direct obtinerii imprumuturilor.

Datorii si alte datorii monetare pe termen scurt, sunt recunoscute initial la cost amortizat, ulterior fiind prezentate la cost utilizand metoda dobanzii de piata.

Datoriile comerciale sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi platite 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.

Acțiuni ordinare ale Societatii 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 totala cu dobanzile;
- cheltuielile de finantare aferente contractelor de leasing financiar;
- diferentele de curs valutar aferente imprumuturilor in valuta, in masura in care acestea sunt privite ca o ajustare a cheltuielilor cu dobanda.

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 si alte beneficii dupa 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, Societatea recompensează angajații ajunși la vârsta de pensionare prin acordarea unor bonificatii financiare in functie de vechimea in companie. Societatea nu gestionează în mod independent un plan de pensii privat.

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 19 – 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.

Leasingul financiar este operațiunea de leasing care transferă cea mai mare parte din riscurile și avantajele aferente dreptului de proprietate asupra activului și care îndeplinește cel puțin una dintre următoarele condiții:

- a) titlul de proprietate asupra bunului se transferă locatarului până la sfârșitul duratei contractului de leasing;
- b) societatea are opțiunea de a cumpăra bunul la un preț estimat a fi suficient de mic în comparație cu valoarea justă la data la care opțiunea devine exercitabilă, astfel încât, la începutul contractului de leasing, există în mod rezonabil certitudinea că opțiunea va fi exercitată;
- c) durata contractului de leasing acoperă, în cea mai mare parte, durata de viață economică a bunului, chiar dacă titlul de proprietate nu este transferat;
- d) la începutul contractului de leasing, valoarea actualizată a plăților minime de leasing este cel puțin egală cu aproximativ întreaga valoare justă a bunului în sistem de leasing;
- e) bunurile ce constituie obiectul contractului de leasing sunt de natură specială, astfel încât numai locatarul le poate utiliza fără modificări majore.

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.

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 Necorporale

a) Active Necorporale Achizitionate

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

Un activ necorporal trebuie recunoscut dacă și numai dacă

- se estimează că beneficiile economice viitoare care sunt atribuibile activului vor fi obținute de către societate; și
- costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Dacă un activ necorporal este achiziționat separat, costul acestuia poate fi evaluat cu fidelitate și este format din:

- prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli care pot fi atribuibile direct achiziției imobilizărilor respective.
- reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție se scad din prețul de achiziție.

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.

b) Active immobilizate generate intern (costuri de dezvoltare)

Dezvoltarea este aplicarea descoperirilor din cercetare sau a altor cunostinte 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.

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.

Cercetarea este investigarea originală și planificată întreprinsă în scopul câștigării unor cunostinte 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.

c) Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare reprezentând aport, achiziționate sau dobândite pe alte căi, se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la costul de achiziție sau valoarea de aport, după caz.

Atunci când contractul de concesiune nu prevede o valoare amortizabilă a concesiunii, ci doar plata unor redevențe lunare, concesiunea nu se poate recunoaște ca activ.

Atunci când contractul de concesiune prevede o durată și o valoare totală a concesiunii, aceasta este recunoscută ca activ necorporal în bilanț.

Amortizarea concesiunii urmează a fi înregistrată pe durata de folosire a acesteia, stabilită potrivit contractului.

Brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și alte active similare, se amortizează pe durata prevăzută pentru utilizarea lor.

d) Fondul Comercial

Fondul comercial generat intern nu se recunoaște ca imobilizare necorporală.

Fondul comercial se poate recunoaște ca imobilizare necorporală numai în cazul transferului tuturor activelor sau al unei părți a acestora și, după caz, și de datorii și capitaluri proprii.

Fondul comercial poate apare în urma cumpărării unei afaceri sau ca urmare a unor operațiuni de fuziune.

Pentru recunoașterea în contabilitate a activelor și datoriilor primite cu ocazia acestui transfer, societățile trebuie să procedeze la evaluarea valorii juste a elementelor primite, în scopul determinării valorii individuale a acestora.

Fondul comercial provenit în urma achiziției unei afaceri reprezintă diferența dintre valoarea plătită și valoarea justă a activelor nete dobândite.

Active Corporale

a) Costuri de descoperă, în etapa de producție a unei mine de suprafață.

Societatea Cemacon SA efectuează activități de exploatare a Argilei prin lucrări miniere la zi în perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Varsolt, jud. Salaj. Zacamantul de argila se prezintă sub forma unui deal domol, acoperit cu un strat de sol vegetal cu grosimea medie de 0,3 m. În unele zone ale zacamantului, sub stratul de sol vegetal este întâlnită o argilă nisipoasă ce nu face obiectul exploatarei. Grosimea straturilor de argilă nisipoasă variază între 1m și 5m. Pentru ca activitatea de exploatare să se realizeze în condiții optime perimetrul de exploatare trebuie pregătit prin înlăturarea descoperței formate din sol vegetal și argilă nisipoasă, ce acoperă zacamantul.

Exploatarea argilei în carieră se face în trepte de exploatare.

În urma activității efectuate în carieră pot rezulta următoarele tipuri de materiale:

Steril: sol vegetal si argila nisipoasa – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie sau valorificat intr-un alt mod

Substanta utila: argila galbena si argila vanata – ca urmare a activitatii de exploatare utilizat in activitatea de productie

Sterilul (descoperta) – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie va fi inregistrat conform Standardelor de Internationale de Raportare Financiara IFRIC 20.

Activul imobilizat va fi denumit ca **“Activ aferent activitatii de descoperta”**

Acest activ trebuie recunoscut daca si numai daca sunt indeplinite conditiile de mai jos:

1. ***Este probabil ca beneficiul economic viitor asociat activitatii de descoperta sa ii revina entitatii;***
2. ***Entitatea poate sa identifice component filonului la care accesul a fost imbunatatit;***
3. ***Costurile aferente activitatii de descoperta asociate acelui component pot fi evaluate in mod fiabil;***

Activul aferent activitatii de descoperta se va contabiliza ca element suplimentar sau ca o imbunatatire a unui activ existent.

Evaluarea initiala a activului se va face la cost, aceasta reprezentand cumularea costurilor suportate direct pentru efectuarea activitatii de descoperta prin intermediul careia se imbunatateste accesul la component de minereu identificata, plus o alocare a cheltuielilor de regie direct atribuibile.

Activul aferent activitatii de descoperta trebuie sa fie depreciat sau amortizat in mod sistematic conform politicilor contabile privind amortizarea.

b) Active Corporale Achizitionate

Se recunosc în categoria activelor imobilizate acele active care îndeplinesc următoarele criterii de recunoaștere:

- sunt active generatoare de beneficii economice viitoare;
- costul elementului poate fi evaluat in mod fiabil

Costul de achiziție cuprinde:

1. prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli care pot fi atribuibile direct achiziției imobilizărilor respective, reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al imobilizărilor.
2. cheltuielile de transport sunt incluse în costul de achiziție și atunci când funcția de aprovizionare este externalizată și când este realizată prin mijloace proprii.
3. orice costuri ce se pot atribui direct aducerii activului la locul și starea necesare pentru ca aceasta să poată funcționa în modul dorit de societate.

c) *Active Corporale Produse Intern*

Costul de producție al imobilizărilor cuprinde:

1. costurile cu beneficiile angajaților, care rezultă direct din construirea sau achiziționarea elementului de imobilizări corporale;
2. costurile de amenajare a amplasamentului;
3. costurile inițiale de livrare și manipulare;
4. costurile de instalare și asamblare;
5. costurile de testare a funcționării corecte a activului, după deducerea încasărilor nete provenite din vânzarea elementelor produse în timpul aducerii activului la amplasament și la starea de funcționare (cum ar fi esanțioanele produse la testarea echipamentului) și
6. onorariile profesionale.

Costul îndatorării

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de fabricație se includ în costul acelui activ, așa cum a fost prezentat în prezentele politici.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se recunosc:

- ca și cheltuieli în perioada în care au fost efectuate dacă acestea sunt considerate reparații sau scopul acestor cheltuieli este acela de a asigura utilizarea continuă a imobilizării cu menținerea parametrilor tehnici inițiali; sau
- ca o componentă a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, dacă se îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate investiții asupra mijloacelor fixe.

Condiții pentru a fi recunoscute drept investiții asupra mijloacelor fixe:

- sunt active generatoare de beneficii economice viitoare;
- costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil

Activele imobilizate sunt recunoscute inițial la cost de achiziție sau producție în funcție de modalitatea de intrare în patrimoniu. Evaluarea activelor după recunoaștere, în funcție de tipul activului, utilizând următoarele modele:

- Terenurile - modelul de reevaluare
- Cladirile - modelul de reevaluare
- Echipamentele - modelul bazat pe cost

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.

Pentru a reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activelor, entitatea utilizează metode de amortizare diferite. Metodele de amortizare aplicate activelor sunt revizuite anual pentru a constata dacă sunt modificări semnificative față de estimările inițiale.

a) *Amortizarea Liniară:*

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

Activ	Ani
Construcții	5 - 60
Instalații tehnice și mașini	2 - 29
Alte instalații, utilaje și mobilier	2 - 24
Mijloace Transport	3 - 25

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare.

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

b) Amortizarea bazata pe metoda unitatilor de productie

Pentru echipamentele de la fabrica de productie Recea, conducerea Societatii a hotarat ca amortizarea sa fie calculata 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, in cazul societatii 8,470,000 m3.

Conform acestei metode, cota de amortizare se determină prin impartirea productiei lunare/anuale la numarul total de produse.

Deoarece acest tip de amortizare este diferit de amortizarea fiscal (liniara), societatea calculeaza si inregistreaza impozit amanat aferent diferentei dintre amortizarea fiscala si cea pe unitate de produs.

Pentru activele clasate pentru vanzare amortizarea inceteaza.

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute, sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, la valoare neta ,ca si castig din vanzari de active.

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 vanzarea sau casarea activelor reevaluate, surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezultatul reportat .

Deprecierea imobilizarilor

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.

Reevaluarea imobilizarilor

Pentru activele a caror valoare dupa recunoastere este utilizat modelul de reevaluare, compania efectueaza reevaluari cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Daca un element de imobilizari este reevaluat, atunci intreaga clasa de imobilizari corporale din care face parte acel element trebuie reevaluat.

Atunci cand un element de imobilizari corporale este reevaluat, valoarea contabila a acelui activ este ajustata la valoarea reevaluat. La date reevaluarii, activul este tratat prin eliminarea amortizarii cumulate din valoarea bruta contabila a activului si valoarea neta recalculata la valoarea reevaluat a activului. De exemplu, aceasta metoda este folosita pentru cladirile care sunt reevaluate la valoarea lor de piata.

Diferentele din reevaluare se inregistreaza conform standardelor aplicabile (IAS 16 "Imobilizari Corporale" paragrafele 39 , 40)

Active imobilizate detinute spre vanzare

Activele imobilizate sunt clasificate ca active detinute spre vanzare in momentul in care:

- Sunt disponibile pentru vanzarea imediata
- Managementul societatii este angajat la plan de vanzare
- Sunt sanse minime ca planul de vanzare sa sufere modificari semnificative sau sa fie retras
- Este initiat un program activ de a gasi cumparatori
- Grupul de active este comercializat la un pret rezonabil in raport cu valoarea justa
- Se asteapta ca vanzarea sa se incheie in termen de 12 luni de la data clasificarii activelor ca detinute spre vanzare

Activele detinute spre vanzare sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre: Valoarea contabila si valoarea justa.

Activele detinute spre vanzare nu se amortizeaza

Dividende

Dividendele sunt recunoscute atunci cand acestea pot fi platite in mod legal:

- In cazul dividendelor interimare, aferente actionarilor existenti, recunoasterea se face in momentul in care sunt declarate de Directori.
- In cazul dividendelor finale, recunoasterea se face atunci cand sunt aprobate prin AGA (Adunarea Generala a Actionarilor)

Impozitul Amanat

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute în cazul în care valoarea contabilă a unui activ sau pasiv în situația poziției financiare diferă temporar de baza sa fiscală, cu excepție 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 ca profitul impozabil va fi disponibil față de diferența ce poate fi utilizată.

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 datoriile 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 aceleiași societăți.

Stocuri

Stocurile sunt active circulante:

- deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității;
- în curs de producție în vederea vânzării în procesul desfășurării normale a activității; sau
- sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile care urmează să fie folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Stocurile sunt recunoscute inițial 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.

Costul este determinat pe baza metodei „primul intrat – primul ieșit” (FIFO).

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.

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.

Datorita naturii si specificului activitatii, pentru anumite categorii de stocuri cum sunt materii prime, piese de schimb, materiale auxiliare si produsele finite, se analizeaza stocurile la data bilantului si se constituie ajustare pentru acele produsele care sunt deteriorate sau uzate din punct de vedere moral.

Subventii

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

Entitatea va reflecta în contabilitate un provizion numai în momentul în care:

- a) are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior;
- b) este probabil (exista mai multe sanse de a se realiza decât de a nu se realiza) ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- c) poate fi realizata o estimare relevanta a valorii obligatiei.

Suma înregistrata ca provizion constituie cea mai buna estimare a platilor necesare pentru stingerea obligatiei curente la data bilantului, cu alte cuvinte, suma pe care entitatea ar plati-o în mod normal la data bilantului pentru a stinge obligatia sau pentru a o transfera unui tert, la acel moment.

În procesul de evaluare a provizionului entitatea va tine cont de urmatoarele:

- a) sa ia în considerare riscurile si incertitudinile. Totusi, incertitudinile nu justifica crearea unor provizioane excesive sau supraevaluarea deliberata a obligatiilor
- b) sa actualizeze provizioanele în situatiile în care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, folosind o rata (sau rate) de actualizare, înainte de impozitare, care sa reflecte evaluarile curente pe piata ale valorii-timp a banilor si acele riscuri specifice obligatiei care nu au fost reflectate în estimarea cea mai buna a cheltuielilor. În cazul în care se utilizeaza actualizarea, cresterea provizionului datorata trecerii timpului este înregistrata contabil ca o cheltuiala cu dobânda,
- c) sa ia în considerare evenimente viitoare, cum ar fi modificari ale legislatiei sau de ordin tehnologic, în cazul în care exista suficiente dovezi obiective ca acestea vor aparea; si
- d) sa nu ia în considerare câstiguri din cedarea previzionala a unor active, chiar daca aceste cedari previzionate sunt strâns corelate cu evenimentul generator al provizionului.

Provizioanele vor fi reanalizate la data fiecarui bilant si vor fi ajustate, astfel încât sa reflecte cea mai buna estimare curenta. În cazul în care nu mai este probabil ca iesiri de resurse – care sa afecteze beneficiile economice – sa fie necesare pentru stingerea obligatiei, provizionul va fi anulat.

Provizioanele vor fi utilizate numai pentru scopurile pentru care au fost initial constituite.

Entitatea nu va recunoaste provizioane pentru pierderi viitoare din activitatea de exploatare.

În conformitate cu IFRS 37, cheltuielile operationale nu pot face obiectul constituirii de provizion.

Într-o astfel de situație se încadrează și cheltuielile de transport aferente vânzărilor în sistem Bill & Hold.

Valoarea recunoscută ca provizion va constitui cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii obligației curente, la data bilanțului.

Cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii obligației curente este suma pe care entitatea o va plăti, în mod rațional, pentru stingerea obligației la data bilanțului sau pentru transferarea acesteia, unei terțe părți, la acel moment. Adesea poate fi imposibil sau foarte scump procesul de stingere, sau de transferare a unei obligații la data, bilanțului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care entitatea o va plăti, în mod rațional, pentru stingerea sau transferul unei obligații este expresia celei mai bune estimări a costurilor necesare stingerii obligației curente la data bilanțului.

Estimările rezultatelor și efectelor financiare sunt determinate de modul de analiză a conducerii întreprinderii, luându-se în considerare experiența unor tranzacții similare și, în unele cazuri, rapoartele elaborate de experți independenți. Elementele luate în calcul includ orice probe furnizate de evenimente apărute ulterior datei bilanțului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care întreprinderea o va plăti, în mod rațional, pentru stingerea sau transferul unei obligații este expresia celei mai bune estimări a costurilor necesare stingerii obligației curente la data bilanțului.

Elementele incerte referitoare la suma care va fi recunoscută ca provizion sunt tratate în diferite moduri, în conformitate cu circumstanțele date. În cazul în care provizionul de evaluat implică o gamă largă de elemente obligația este estimată prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitățile de realizare ale fiecăruia. Această metodă statistică de evaluare poartă denumirea de „valoare previzională”. Prin urmare, provizionul va diferi în funcție de probabilitatea, de exemplu, 60% sau 90% cu care se poate înregistra o anumită pierdere. În cazul care există un interval continuu de rezultate posibile și probabilitățile de realizare a fiecăruia sunt egale, se va utiliza punctul de mijloc al intervalului.

În cazul în care este evaluată o singură obligație, rezultatul individual cel mai probabil poate constitui cea mai bună estimare a datoriei. Totuși, chiar într-o astfel de situație, entitatea va lua în considerare și alte rezultate posibile. Acolo unde alte rezultate posibile sunt fie mai mari, fie mai scăzute față de rezultatul cel mai probabil, cea mai bună estimare ar fi o sumă mai mare sau mai mică.

Provizionul se evaluează înaintea impozitării, deoarece efectele impozitării asupra provizionului și modificări ale acestuia constituie obiectul IAS 12 „Impozitul pe profit”

În cazul în care se estimează că o parte sau toate cheltuielile necesare stingerii unui provizion vor fi rambursate de către o terță parte, rambursarea trebuie recunoscută numai în momentul în care este sigur că va fi primită dacă firma își onorează obligația. Rambursarea trebuie considerată ca un activ separat. Suma recunoscută pentru rambursare nu trebuie să depășească valoarea provizionului.

În contul de profit și pierdere, costurile legate de un provizion vor fi prezentate la valoarea acestuia diminuată cu suma recunoscută pentru rambursare.

Provizioanele vor fi revizuite cu prilejul fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă, în cazul în care nu mai este probabilă o ieșire de resurse care încorporează beneficiile economice, pentru stingerea unei obligații, provizionul trebuie anulat.

În cazul în care se folosește actualizarea, valoarea contabilă a unui provizion crește în fiecare perioadă, pentru a reflecta trecerea timpului. Această creștere este recunoscută ca și cost al îndatorării

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.)
- entitate este un asociat sau asociere în participatie al entității
- ambele societăți sunt afiliate sau asociate prin participatie aceluiași tert
- entitatea este o asociere în participatie a unui tert iar cealaltă entitate este un asociat al aceluiași tert.
- Entitatea este controlată sau controlată în cadrul unei asocieri în participare de o persoană afiliată, așa cum este ea definită în cadrul persoanelor afiliate.
- persoana afiliată ce are control sau control prin asociere al entității raportoare, are influență semnificativă asupra entității (ce se consideră a fi parte afiliată) ori este un membru al managementului cheie al entității.

Tranzacțiile cu partile afiliate sunt definite ca un transfer de resurse, servicii sau obligații între entitatea raportoare și partea afiliată, indiferentă dacă se plătește un pret.

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

Evenimente ulterioare perioadei de raportare

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, atât favorabile cât și nefavorabile care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru depunere. Pot fi identificate două tipuri de evenimente:

- a) Cele care fac dovada condițiilor existente la data bilanțului (evenimente care conduc la ajustarea situațiilor financiare): și
- b) Cele care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului (evenimente care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare).

Situațiile financiare ale societății Cemacon SA sunt supuse aprobării acționarilor după ce au fost emise, caz în care data aprobării emiterii situațiilor financiare este data emiterii situațiilor financiare, și nu data la care acestea au fost aprobate de acționari.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului includ toate evenimentele ce au loc până la data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru depunere, chiar dacă acele evenimente au loc după publicarea unui anunț al profitului sau a altor informații financiare selectate.

Entitatea va ajusta valorile recunoscute în situațiile sale financiare pentru a reflecta evenimentele care conduc la ajustarea situațiilor financiare.

Entitatea nu va ajusta valorile recunoscute în situațiile financiare pentru a reflecta evenimentele care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare.

Dacă dividendele detinatorilor de instrumente de capitaluri proprii (asa cum sunt definite în IAS 32, Instrumente financiare: prezentare și descriere) sunt propuse sau declarate după data bilanțului, entitatea nu trebuie să recunoască acele dividende ca datorie la data bilanțului.

Conform IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”, entitatea trebuie să prezinte valoarea dividendelor ce au fost propuse sau declarate după data bilanțului, dar înainte ca situațiile financiare să fie autorizate pentru depunere.

Entitatea poate să facă aceste prezentări de informații fie:

- (a) în bilanț, ca o componentă separată a capitalurilor proprii, fie
- (b) în notele la situațiile financiare.

Entitatea nu va întocmi situațiile financiare pe baza continuității activității dacă organele de conducere determină după data bilanțului fie că intenționează să lichideze întreprinderea sau să înceteze activitatea comercială, fie că nu au nici o altă variantă realistă în afara acestora.

Deteriorarea rezultatelor din exploatare și a poziției financiare, care succede data bilanțului, indică nevoia de a considera dacă principiul continuității activității este încă adecvat. Dacă principiul continuității activității nu mai este adecvat, efectul este atât de persistent, încât acest Standardul IAS 10 “Evenimente ulterioare perioadei de raportare” cere o modificare fundamentală a bazei pe care se face contabilitatea, mai degrabă, decât o ajustare a valorilor recunoscute în baza inițială de contabilitate.

Entitatea trebuie să prezinte data la care situațiile financiare au fost autorizate pentru depunere, precum și cine a dat această autorizare. Dacă proprietarii entității sau alții au puterea de a modifica situațiile financiare după emisie, entitatea va prezenta acest fapt.

Entitatea va face public momentul în care au fost autorizate pentru depunere situațiile financiare, pentru ca utilizatorii trebuie să știe că situațiile financiare nu reflectă evenimente ulterioare acestor date.

Dacă entitatea primește, ulterior datei bilanțului, informații despre condițiile ce au existat la data bilanțului, entitatea trebuie să actualizeze prezentările de informații ce se referă la aceste condiții, în lumina noilor informații.

În unele cazuri, entitatea are nevoie să actualizeze prezentările de informații în situațiile ei financiare pentru a reflecta informațiile primite după data bilanțului, chiar dacă informațiile nu afectează valorile pe care întreprinderea le recunoaște în situațiile sale financiare.

Plata pe baza de actiuni.

Compania va aplica prevederile IFRS 2 „Plata pe baza de actiuni” pentru a contabiliza urmatoarele tipuri de tranzactii cu plata pe baza de actiuni inclusiv:

1. Tranzactii cu plata bazata pe actiuni decontata prin capitaluri proprii, in care entitatea primeste bunuri sau servicii ca o contraprestatie pentru instrumentele de capital ale entitatii (actiuni sau optiuni pe actiuni),
2. Tranzactii cu plata bazata pe actiuni decontata in numerar, in care entitatea achizitioneaza prin angajarea de datorii fata de furnizorul bunurilor sau serviciilor pentru sumele care au la baza pretul (sau valoarea) actiunilor entitatii sau alte instrumente de capital ale entitatii, si
3. Tranzactiile in care entitatea primeste sau achizitioneaza bunuri sau servicii si termenii contractului confera entitatii sau furnizorului de bunuri si servicii posibilitatea de a deconta tranzactia in numerar (sau alte active) sau prin emisiunea instrumentelor de capital.

Certificate EUA

Conform reglementarilor de mediu in vigoare Cemacon SA primeste certificate pentru emisii de gaze cu efect de sera (EUA) conform programului desfasurat in perioada 2013 – 2020.

In vederea inregistrarii acestor certificate in contabilitate compania a dezvoltat o politica contabila bazata pe tratamentul descris in OMFP 1802 in sectiunea 4.5.4. Contabilitatea certificatelor verzi astfel:

Recunoasterea certificatelor de primit se face pe baza unei Creante (461 = 758) similar cu nota contabila sugerata de OMFP. Evaluarea se face in functie de cantitatea de primit si pretul de tranzactionarea la momentul inregistrarii creantei, evaluat la cursul BNR din data recunoasterii creantei.

Primirea certificatelor se realizeaza prin stingerea creantei si recunoasterea in contul 508 (Alte investitii pe termen scurt si creante assimilate). Evaluarea se face in functie de cantitatea de primit si pretul de tranzactionarea la momentul primirii, evaluat la cursul BNR din data primirii.

Diferenta de pret dintre estimatul de la data inregistrarii creantei si data primirii este recunoscuta ca si cheltuiala/venit financiar.La sfârșitul exercițiului financiar, certificatele verzi evidențiate în contul 508 (Alte investiții pe termen scurt și creanțe assimilate) se evaluează la prețul de tranzacționare din ultima zi a exercitiului financiar, evaluat la cursul BNR comunicat pentru sfarsitul exercitiului financiar.

Conformarea cu certificate EUA se realizeaza in anul urmator pentru anul anterior, motiv pentru care entitatea inregistreaza in anul curent o cheltuiala de exploatare in corespondenta cu o datorie (658=462). Evaluarea se face in functie de cantitatea de restituit si se evaluează la prețul de tranzacționare din ultima zi a exercitiului financiar, evaluat la cursul BNR comunicat pentru sfarsitul exercitiului financiar.Restituirea certificatelor se realizeaza in anul urmator stingerea datoriei si diminueaza certificate din sold. Evaluarea se face in functie de cantitatea de restituit si pretul de tranzactionare la momentul restituirii, evaluat la cursul BNR din data restituirii.Diferenta de pret dintre estimatul de la data inregistrarii datoriei si data restituirii este recunoscuta ca si cheltuiala/venit financiar.

* Politicile contabile prezentate in notele explicative ale situatiilor financiare nu sunt exhaustive. Acestea prezinta elementele principale dupa care entitatea isi desfasoara activitatea financiar contabila si sunt intocmite conform IFRS (Standardelor Internationale de Raportare Financiara). Interpretarea lor trebuie facuta in concordanta cu prezentele standarde. In cazul in care apar omisiuni sau exista interpretari diferite fata de reglementarile mentionate se vor aplica dispozitiile prezentate in Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

2. Estimari 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.

Estimari si Ipoteze

Evaluarea la valoarea justa IFRS 13

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

IFRS 13 Definieste valoarea justa drept pretul pentru care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanții de pe piață, la data evaluării (adică un pret de ieșire). Definiția valorii juste accentuează faptul că valoarea justă este o evaluare bazată pe piață, nu o valoare specifică entității.

IFRS 13 se aplică atunci când un alt IFRS prevede sau permite evaluări la valoare justă sau prezentări de informații privind evaluările la valoare justă cu excepția următoarelor cazuri:

- a) Tranzacțiile cu plată pe baza de acțiuni care intra sub incidența IFRS 2
- b) Tranzacțiile de leasing care intra sub incidența IAS 17
- c) Evaluările care sunt similare cu valoarea justă, dar care nu reprezintă valoare justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă ce intra sub incidența IAS 2
- d) Activele planului evaluate la valoare justă în conformitate cu IAS 19
- e) Investiții în planuri de pensii evaluate la valoare justă conform cu IAS 26
- f) Activele a căror valoare recuperabilă este valoare justă minus costurile asociate cedării conform IAS 36

Ierarhia Valorii Juste – pentru a îmbunătăți consecvența și comparabilitatea evaluărilor la valoare justă și ale prezentărilor de informații conexe, această ierarhie se clasifică pe 3 niveluri:

1. Datele de intrare de nivelul 1 – sunt preturi cotate neajustate pe piațe active pentru active și datorii identice, la care entitatea are acces la data de evaluare
2. Datele de intrare de nivelul 2 – sunt datele de intrare diferite de prețurile de cotație incluse la nivelul 1, care sunt observabile direct sau indirect pentru active sau datorii.
3. Datele de intrare de nivel 3 – sunt date de intrare neobservabile pentru activ sau datorie.

Litigii

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

Printre factorii luați în considerare în luarea deciziilor cu privire la provizioane 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 societatii cu privire la modul în care va răspunde la litigiu.

Amortizare la nivel de produs

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.

Impozitul pe profit

Compania considera ca 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 în cheltuiela cu impozitul pe profit în perioada în care se face o astfel de determinare.

Provizion de pensii

Provizioane pentru pensii: conform contractului colectiv de muncă încheiat în anul 2013 și valabil în anul 2017, angajații societății vor primi la pensionare, în funcție de vechime lucrată în societate o singură dată următoarele indemnizații:

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

Provizion pentru concedii neefectuate

Provizioane pentru concedii neefectuate: compania a înregistrat provizioane pentru cheltuiela aferentă concediilor neefectuate de către angajați în cursul anului 2016. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numărului de zile de concediu aferente anului 2016 rămase de efectuat de angajații companiei și indemnizațiile de concediu aferente. Societatea estimează ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza în cursul anului 2017.

Provizion pentru refacerea mediului

Provizioane pentru refacerea mediului: datorita faptului ca societatea desfasoara si activitati legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform permiselor de exploatare este obligata sa efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatate. 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 data de 31 Decembrie 2016 si se actualizeaza pentru a reflecta valoarea in timp a banilor, fiind sume care se vor deconta pe termen lung.

Depreciere Active

La 31 Martie 2017, entitatea a reanalizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la deprecierea activelor. Tinand cont de aspectele analizate entitatea considera ca nu exista indicii cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea.

Pentru detalii suplimentare consultati [Nota 11 – Imobilizari Corporale](#)

In tabelul de mai jos sunt prezentate estimarile efectuate de companie la data de 31 Martie 2017

Valori estimate la finalul perioadei de raportare	31.Mar.17
Provizioane in legatura cu angajatii si administratorii	1,884,416
Plata pe baza de actiuni	2,024,226
Provizion Litigii	1,486,031
Impozit pe profit amanat	1,262,668
Provizion refacerea mediului	450,006
Alte Provizioane	231,650
Total valori estimate	7,338,997

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

3. Venituri

Venituri din vanzari	31-Mar-17	31-Mar-16
Vanzari de produse finite	10,747,626	10,407,636
Vanzari de marfuri	1,317,868	973,567
Vanzari de servicii	34,706	29,549
Reduceri comerciale acordate	(342,319)	(509,985)
Venituri din chirii	-	-
Total	11,757,881	10,900,767

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Principalele venituri realizate de entitate in anul 2017 au fost din vanzarea de produse finite 10.74 milioane lei, vanzarea marfurilor 1.31 milioane lei si prestrea de servicii 0,03 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale acordate, aferente vanzarilor de produse a fost de 0.34 milioane lei.

Ca urmare a specificului de activitate in cursul anului 2017 compania a efectuat vanzari de tip "Bill & Hold". Aceste vanzari au respectat principiile de recunoastere a veniturilor din vanzarea de produse finite ca urmare a aplicarii acestui tip de politica, mai mult produsele au fost livrate catre clienti, in medie, intr-un termen de 60 zile si s-au incasat in termenele medii de incasare, care in anul 2017 au fost in functie de tipul de client, intre 30 si 60 zile.

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 operationale	31-Mar-17	31-Mar-16
Venituri din servicii diverse	123	121
Venituri din despagubiri	10,503	186
Venituri din subventii pentru active	18,910	18,910
Diverse	426,094	523,820
Total	455,630	543,037

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

In categoria diverse este contabilizat venitul din primirea de certificate de gaze cu efect de sera in valoare de 0.40 milioane lei , conform politicii contabile descrise in note.

In anul 2010 compania a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar in anul 2017 compania a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.018 milioane lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera.

Subventia recunoscuta se refera la grantul de 15% din valoarea creditului primit de catre societate din surse BERD, pentru proiectul de eficienta energetica demarat in anul 2009 odata cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

Alte castiguri si pierderi	31.mar. 17	31.mar.16
Venit din vanzarea de active	77,751	9,285
Cheltuieli din vanzarea de active	(80,970)	
Venituri din anulare provizioane	1,158,664	1,130,057
Cheltuieli din constituire provizioane	0	0
Castig/Pierdere total	1,155,445	1,139,342

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Veniturile aferente reversarilor de provizioane au insumat 1.15 milioane lei (pentru mai multe detalii consultati Nota 20 "Provizioane").

5. Cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	31-Mar-17	31-Mar-16
Utilitati	2,335,294	2,801,330
Reparatii	278,146	272,235
Chirie	194,196	239,793
Asigurari	289,249	179,156
Comisioane	130,324	176,099
Publicitate	460,959	222,620
Deplasari si transport	2,329,596	2,781,339
Posta si telecomunicatii	31,515	39,331
Alte servicii prestate de terti	701,810	615,929
Taxe bugetul de stat	400,511	223,517
Diverse	281,657	222,162
	7,433,257	7,773,511

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

6. Cheltuieli de personal

Compania are implementat din 2014 un sistem complex de management al performantei angajatilor. Sistemul de management al performantelor in Cemacon este bazat pe metodologia Balanced Scorecard si este implementat in proportie de 100%, la nivelul individual al fiecarui angajat. Obiectivele individuale se stabilesc prin cascada la nivel de departamente / subdepartamente / persoane a obiectivelor anuale ale Cemacon.

Nivelul de realizare a obiectivelor este evaluat periodic, in urma evaluarii angajatii primind un bonus de performanta lunar/trimestrial si anual proportional cu rezultatul evaluarii si functie de performanta de ansamblu a companiei.

Cheltuieli de personal fara management-cheie	31.mar.17	31.mar.16
Salarii	1,832,305	1,701,180
Bonusuri	1,430,687	1,235,022
Contracte civile	0	0
Taxe si contributii sociale	769,205	678,301
Alte beneficii	158,601	100,066
	4,190,798	3,714,569
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	457,001	495,883

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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:	31.mar.17	31.mar.16
Administratori	69,243	56,120
Remuneratie directori	140,054	134,258
Bonusuri directori	0	0
Plata pe baza de actiuni	0	0
Taxe si contributii	46,809	42,965
	256,106	233,343

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:	31.mar.17	31.mar.16
Administratori	19,977	13,180
Directori	10,678	9,349
	30,655	22,529

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

In primele trei luni ale anului 2017 compania a avut 2 directori: Director General –Stoleru Liviu-Ionel, Director Financiar - Sologon Daniel.

Veniturile directorilor sunt compuse din remuneratia lunara la care se adauga bonusul anual calculat pe baza profitului operational.

Componenta actuala (incepand cu data de 28.04.2017) a Consiliului de Administratie CEMACON SA este urmatoarea :

1. Domnul Liviu Stoleru ;
2. Doamna Dana-Rodica Beju;
3. Doamna Ana Bobirca;
4. Doamna Anca Manitiu;
5. Domnul Rudolf Paul Vizental.

*Nota (istoric) : In perioada 20.02.2017 – 27.04.2017 componenta Consiliului de Administratie CEMACON SA a fost urmatoarea

1. ORION STRATEGY SOLUTION SRL – reprezentata legal de dl Liviu Stoleru (Presedintele CA);
2. CONSULTANTA ANDREI&ANDREI – reprezentata de catre dna Anca Manitiu;
3. Doamna Ana Bobirca;
4. Domnul Tiberiu Stratan;
5. Domnul Rudolf Paul Vizental.

*Nota (istoric) : In perioada 18.05.2016 – 08.02.2017 componenta Consiliului de Administratie CEMACON SA a fost urmatoarea :

1. ORION STRATEGY SOLUTION SRL – reprezentata legal de dl Liviu Stoleru (Presedintele CA);
2. CONSULTANTA ANDREI&ANDREI – reprezentata de catre dna Anca Manitiu;
3. Doamna Ana Bobirca;
4. Domnul Tiberiu Stratan;
5. RSL CAPITAL ADVISORS SRL – reprezentata legal prin dl Lefter Razvan.

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

In anul 2017, nu au fost acordate avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere

Salariati

Structura si numarul mediu de salariati este: 193

Numar mediu salariati	31.mar.17	31.dec.16
Personal administrativ	58	58
Personal în producție	135	130
	193	188

7. Venituri si cheltuieli financiare

Venituri Financiare	31-Mar-17	31-Mar-16
Venituri din dobanzi	13,987	11,789
Venituri diferite de curs valutar	22,212	30,258
Total	36,199	42,047

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuieli Financiare	31-Mar-17	31-Mar-16
Costuri cu dobanzile	(448,705)	(662,914)
Alte cheltuieli financiare	(195,084)	(348,601)
Diferente de curs valutar	(29,578)	(18,504)
Total	(673,367)	(1,030,019)

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 0.44 milioane lei, Cheltuieli privind reducerile financiare acordate (conform politicii de vanzari) 0.19 milioane. Lei, diferente de curs valutar aferente 0.02 milioane lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.01 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.02 milioane lei.

Structura veniturilor si cheltuielilor financiare din diferente de curs valutar pentru perioada ianuarie – martie 2017

	Reev. furnizori	Reev. leasing	Reev. disponibil	Total
Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	(3,083)	(21,380)	(5,115)	(29,578)
Venituri privind diferentele de curs valutar	6,097	15,753	362	22,212

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

8. Cheltuieli cu impozite

Impozit curent	31-Mar-17	31-Mar-16
Cheltuieli cu Impozitul pentru profitul anului	-	-
Ajustari pentru profitul anilor precedenti	-	-
Total impozit curent		

Impozit pe profit amanat	31-Mar-17	31-Mar-16
Total Impozit Amanat la Inceput de perioada	1,262,668	35,975
<u>Diferente temporare reversate</u>	-	-
Recunoasterea creantelor din impozit amanat ce nu au fost recunoscute anterior	-	-
Total impozit pe profit amanat	1,262,668	35,975

Total Impozit	1,262,668	35,975
----------------------	-----------	--------

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, se produc tranzactii si calcule pentru care determinarea impozitului final este incerta. Ca urmare, compania recunoste obligatiile fiscale bazate pe estimari cu privire la certitudinea ca taxele suplimentare si dobanzile se vor datora. Aceste datorii sau creante sunt recunoscute, in ciuda faptului ca entitatea crede ca returnarea de taxe este probabila, entitatea crede ca anumite pozitii au probabilitatea de a fi contestate si de a nu fi sustinute in totalitate de o eventuala revizuire a autoritatilor fiscale.

Compania considera ca angajamentele sale pentru obligatiile fiscale sunt adecvate pentru toti anii deschisi revizuirii, bazat pe evaluarea a multi factori, inclusiv experienta acumulata in trecut si interpretari ale legislatiei fiscale.

Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de hotarari complexe despre evenimente viitoare. In masura in care rezultatul fiscal final al acestor tranzactii este diferit decat sumele inregistrate, aceste diferente vor avea un impact in cheltuiala cu impozitul pe profit in perioada in care se face o astfel de determinare.

9. Castiguri pe actiune

Castig pe Actiune	31-Mar-17	31-Mar-16
Numar de actiuni emise	113,990,218	92,790,775
Profitul/ (pierderea) total	(126,603)	(1,056,582)
Profitul/ (pierderea) total pe actiune	(0.0011)	(0.0114)

Rezultatul pe actiune de baza s-a calculat impartind profitul la media ponderara a actiunilor ordinare in circulatie in cursul perioadei.

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

10. Dividende

In anul 2017 compania nu a acordat dividende.

Conform contractului de credit nr.RQ16086906837361 din 20 Dec 2016 incheiat intre Cemacon SA si Cec Bank SA, dividendele se pot acorda doar cu acordul prealabil al bancii.

11. Imobilizari corporale

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Martie 2017

Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Majorari din reevaluare	Cedari	Reclasificari (detinute spre vanzare)	Diminuari din reevaluare	Sold Final
Terenuri	5,734,626		59,489			(1,061,448)		5,794,115
Amenajari de Terenuri	437,209							437,209
Constructii	34,728,829					(216,046)		34,728,829
Masini , Instalatii si Utilaje	104,265,680	30,663			(310,214)			103,986,129
Mobilier si Aparatura Birotica	230,074	20,661						250,735
Imobilizari In curs	1,758,418	765,040			(110,814)			2,412,644
Total	147,154,836	816,364	59,489	0	(421,028)	(1,277,494)	0	147,609,661

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2016

Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Majorari din reevaluare	Cedari	Reclasificari (detinute spre vanzare)	Diminuari din reevaluare	Sold Final
Terenuri	5,136,018	598,608	-			(1,061,448)		5,734,626
Amenajari de Terenuri	388,922	-	48,287					437,209
Constructii	33,741,093	945,526	325,805		(283,595)	(216,046)		34,728,829
Masini , Instalatii si Utilaje	102,205,574	2,152,605	136,107		(228,606)			104,265,680
Mobilier si Aparatura Birotica	216,666	13,408						230,074
Imobilizari In curs	1,846,382	4,206,365			(4,294,329)			1,758,418
Total	143,534,655	7,916,512	510,199	0	(4,806,530)	(1,277,494)		147,154,836

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Imobilizari corporale (Continuare)**Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Martie 2017**

Amortizare	Sold Initial	Amortizari si deprecieri in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortizare amenajari de terenuri	224,483				224,483
Amortizare constructii	1,516,334	384,046			1,900,380
Amortizare masini, instalatii, utilaje	28,863,869	1,111,935	225,078		29,750,726
Amortizare mobilier si aparatura birotica	85,241	6,265	4,165		87,341
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	68,124				68,124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	-				-
Total	30,758,051	1,502,246	229,243	-	32,031,054

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2016

Amortizari si Ajustari	Sold Initial	Amortizari si deprecieri in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortiz. am. teren.	183,909	40,574			224,483
Amortizarea constructii		1,546,589	30,255		1,516,334
Amortizarea masini,instalatii,utilaje	24,065,089	4,974,023	175,243		28,863,869
Amortizarea apar.birotica,mob	61,529	23,712			85,241
Ajustari.pt.deprec.teren.	68,124				68,124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	4,653,447			(4,653,447)	
Total	29,032,098	6,584,898	205,498	(4,653,447)	30,758,051

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Imobilizari corporale (Continuare)

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Martie 2017

Imobilizari Martie 2017	Valoare bruta la 31 Martie 2017	Reclasificari spre vanzare	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 Martie 2017
Terenuri	5,794,115	-	-	(68,124)	5,725,991
Amenajari de Terenuri	437,209	-	(224,483)	-	212,726
Constructii	34,728,829	-	(1,900,380)	-	32,828,449
Masini , Instalatii si Utilaje	103,986,129	-	(29,750,726)	-	74,235,403
Mobilier si Aparatura Birotica	250,735	-	(87,341)	-	163,394
Imobilizari in Curs	2,412,644	-	-	-	2,412,644
Total	147,609,661	-	(31,962,930)	(68,124)	115,578,607

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 dec 2016

Imobilizari 2016	Valoare bruta la 31 dec 2016	Reclasificari spre vanzare	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 dec 2016
Terenuri	5,734,626		-	(68,124)	5,666,502
Amenajari de Terenuri	437,209		(224,483)	-	212,726
Constructii	34,728,829		(1,516,336)	-	33,212,493
Masini , Instalatii si Utilaje	104,265,680		(28,863,869)		75,401,811
Mobilier si Aparatura Birotica	230,074		(85,241)	-	144,833
Imobilizari in Curs	1,758,418		-	-	1,758,418
Total	147,154,836		(30,689,929)	(68,124)	116,396,783

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Active detinute spre vanzare

In urma finalizarii procesului de restructurare a creditelor cu Banca Comerciala Romana din anul 2015, activele detinute spre vanzare, au fost transferate in mare parte, catre Cemacon Real Estate Srl.

Astfel activele, reprezentand terenuri, cladiri si echipamente din municipiul Zalau, in valoare de 21,7 milioane lei au fost tranferate de la Cemacon SA catre Cemacon Real Estate concomitent cu novarea unei sume de 5 milioane euro din datoria bancara.

Din setul de active care au facut obiectul transferului, un teren in valoare de 1,061milioane lei, precum si un imobil in valoare de 0.216 milioane lei nu au putut fi transferat in anul 2015, urmand a fi transferat ulterior cand se vor indeplini conditiile de transfer.

Activ aferent activitatii de descoperta

Societatea Cemacon efectuaza activitati de exploatare a argilei, prin lucrari miniere la zi in perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Varsolt, jud. Salaj (Cariera Proprie).

In urma activitatii efectuate in cariera pot rezulta urmatoarele tipuri de materiale:

- Steril: sol vegetal si argila nisipoasa – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie sau valorificat intr-un alt mod
- Substanta utila: argila galbena si argila vanata – ca urmare a activitatii de exploatare utilizat in activitatea de productie

Sterilul (descoperta) – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie va fi inregistrat conform Standardelor de Internationale de Raportare Financiara IFRIC 20.

Activul imobilizat va fi denumit ca “Activ aferent activitatii de descoperta”, acesta fiind inclus in registrul de mijloace fixe in grupa Constructii.

Costul descoperetei cuprinde:

- a) costul materialelor si serviciilor utilizate sau consumate pentru efectuarea lucrarilor de descoperta;
- b) costul beneficiilor angajatilor provenite din generarea activului de descoperta.

Valoarea neta a activului de descoperta la 31.03.2017

Imobilizari Martie 2017	Sold initial	Amortizari deprecieri	si	Adaugari valoare	Sold final
Descoperta	672,297	(34,185)			638,112
Total	672,297	(34,185)		-	638,112

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

In perioada ianuarie-martie 2017, compania Cemacon nu a recunoscut **Activ aferent activitatii de descoperta**. Acesta este recunoscut in categoria constructiilor.

Descoperta se amortizeaza utilizand metoda de amortizare liniara, pe o durata de 12 ani.

Reevaluarea mijloacelor fixe

La data de 31 Decembrie 2016 compania a solicitat unui evaluator independent, reprezentat de compania SC INVEST CONSULTING SRL, o analiza de piata - opinie asupra valorii de piata la data de 31.12.2016 (situatie comparativa fata de 31.12.2015) pentru activele imobiliare aflate in patrimoniul Cemacon S.A. si in patrimoniul Cemacon Real Estate S.R.L, in vederea informarii utilizatorilor.

Ca urmare a analizei s-a constatat ca la data de 31 Decembrie 2016 nu sunt modificari semnificative fata de anul precedent (31 Decembrie 2015) cand activele detinute de societate au fost reevaluate. Ultima reevaluare a fost facuta la 31.12.2015, de catre firma de evaluare SC INVEST CONSULTING SRL, evaluator independent.

Reevaluarea a fost facuta pentru terenuri si constructii.

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

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

Amplasamente	Procedura de evaluare
Recea (teren Fabrica)	Terenul a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe (Valori de nivel 2), iar constructiile prin abordarea prin cost - cost de inlocuire net si s-a facut verificarea rezultatelor obtinute si prin abordarea prin venit. (Valori de nivel 3)
Teren Panic (com Hereclean)	Terenul a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe. (Valori de nivel 2)
Beltiug (teren depozit)	Terenul a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe (Valori de nivel 2), iar constructiile prin abordarea prin cost - cost de inlocuire net. (Valori de nivel 3)

Diferente din reevaluare au fost inregistrate fie pe seama capitalurilor in rezerva din reevaluare, fie in contul de profit si pierdere. 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	2017	2016
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	14,800,379	15,334,688
Cresteri din rezerva din reevaluare	0	0
Reduceri din rezerva din reevaluare	0	0
Sume transferate din rezerva in cursul exercitiului financiar	0	534,309
Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar	14,800,379	14,800,379

Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare

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.

Impactul rezervei din reevaluare in impozitul amanat al anului 2016, se prezinta ca o datorie in valoare de 580,689 lei.

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 data de 31 Dec 2012 societatea a inregistrat pierderi din depreciere a echipamentelor de productie din locatia Recea. Pierdere din depreciere a fost recunoscuta in rezultatul reportat pentru anul precedent (ie.2011) si in contul de profit si pierdere pentru anul 2012.

Ansamblul activelor incluse in activitatea generatoare de venit pentru care s-a recunoscut pierdere din depreciere sunt reprezentate de activele de la fabrica Recea Terenuri, Constructii, Echipamente din cariera de exploatare, Hale de preparare si productie, linia de productie (presa, uscator, cuptor) spatii de depozitare.

Pentru a stabili valoarea recuperabila a activelor, pentru unitatea generatoare de venit "Fabrica Recea", s-a utilizat un model de fluxuri de numerar actualizate la baza caruia au stat previziunile companiei pe o perioada de 5 ani.

In anul 2011 s-a inregistrat o pierdere din depreciere in suma de 7,673,080 lei iar in anul 2012 s-a inregistrat o reversare a pierderii din depreciere in suma de 3,019,633 lei.

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

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

Ratele de actualizare au fost calculate dupa metodologia Weighted Average Cost of Capital (WACC) agregand elemente ca Prima de piata, Prima de risc a actiunii, Prima de risc de tara, Prima de risc specific, coeficientul beta folosindu-se surse de informatii precum Damodaran, informatii publice disponibile si informatii specific activitatii. Fluxurile de numerar au fost proiectate pentru o perioada de 5 ani, pentru restul perioadei fiind calculata valoarea reziduala.

La 31 decembrie 2016, entitatea a reanalizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la depreciere, utilizand aceeasi metoda a fluxurilor de numerar actualizate astfel:

Entitatea a considerat in analiza deprecierei activele existente la data de 31 Decembrie 2016 in entitatea generatoare de venit "Fabrica Recea". Pe baza rezultatelor obtinute in anul curent (ie.2016) si a estimarilor pentru anul 2017 s-a intocmit o previziune pe o perioada de 7 ani, in scopul atingerii unui flux de numerar stabil, pe baza caruia s-a calculat valoarea terminala. Avand in vedere ca in anul 2016 activitatea companiei a fost influentata si de operarea liniei de la Zalau, din calculul fluxurilor viitoare de numerar s-au eliminate veniturile generate de operarea liniei de la Zalau. Pentru a calcula valoarea actualizata a fluxurilor de numerar s-a folosit o rata de actualizare de 12%, post-impozitare, calculata pe baza metodei WACC (Weighted Average Cost of Capital) / Costul Mediu Ponderat al Capitalului. La finalul previziunii de 7 ani s-a determinat valoarea entitatii prin metoda cresterii in perpetuitate utilizand o rata de crestere in perpetuitate de 2%. Pentru a asigura certitudinea datelor cu privire la valorile obtinute s-a efectuat si o analiza de senzitivitate cu 9 rezultate a valorii terminale tinandu-se cont atat de rate de actualizare diferite (WACC 10.5%, 11.2%, 12%) cat si de rate de crestere in perpetuitate diferite (2%, 2.5%, 3%). La utilizarea capitalului de lucru net in cadrul calculului, au fost considerate doar investitiile pentru inlocuirea mijloacelor fixe existente, nu si cele aditionale. Pentru analiza ajustarilor din depreciere, compania a abordat o atitudine prudenta, considerand rezultatul cel mai mic (Cost Mediu Ponderat al Capitalului de 12% si Rata de crestere in perpetuitate de 2%). Alte elemente care au stat la imbunatarirea rezultatului sunt incarcarea capacitatii de productie de la Fabrica Recea de la 67% in anul 2011 la 100% incepand cu anul 2014. Vanzarile companiei au crescut constant de la an la an, astfel ca in anul 2016 cifra de afaceri a companiei este de 218% mai mare ca in anul 2011. (86,992,221 lei in 2016 vs 27,370,101 lei in 2011) Piata de blocuri ceramice a inregistrat si ea o crestere 16% comparat cu valorile din anul 2011.

Tinand cont de aspectele analizate entitatea considera ca nu exista indicii cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea, prin urmare considera ca se justifica anularea deprecierei in valoare de 4.563.447 inregistrata in anii anteriori.

Conform IAS 36 datorita faptului ca pierderea din depreciere a fost recunoscuta initial in contul de profit si pierdere, reluarea acestei ajustari in anul 2016 se va realiza tot prin intermediul contului de profit si pierdere astfel entitatea inregistrand un venit de 4.563.477 lei din anularea ajustarilor din depreciere.

12. Imobilizari necorporale

Structura imobilizarilor necorporale este:

31 Martie 2017

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	771,343
Concesiuni, brevete licente	119,316	-	-	119,316
Alte imobilizari necorporale	106,411	-	-	106,411
Total	997,070	-	-	997,070

31 Decembrie 2016

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	0	0	771,343
Concesiuni, brevete licente	96,413	0	22,903	119,316
Alte imobilizari necorporale	106,411	0	0	106,411
Total	974,167	0	22,903	997,070

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Structura amortizarilor si ajustarilor de valoare pentru imobilizari necorporale este urmatoarea:

Amortizare si ajustari Imobilizari 31 martie 2017	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	481,886	23,078	-	504,964
Concesiuni, brevete licente	87,658	4,933	-	92,591
Alte imobilizari necorporale	93,320	3,391	-	96,711
Total	662,864		-	694,266

Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2016	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	389,573	92,313	-	481,886
Concesiuni, brevete licente	70,943	16,715	-	87,658
Alte imobilizari necorporale	76,053	17,267	-	93,320
Total	536,569		-	662,864

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Valoarea neta a imobilizarilor necorporale:

Tip Imobilizare	2017		2016	
	Valoare Inventar	Valoare Neta	Valoare Inventar	Valoare Neta
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	266,379	771,343	289,457
Concesiuni, brevete licente	119,316	26,725	119,316	31,658
Alte imobilizari necorporale	106,411	9,700	106,411	13,091
Total	997,070	302,804	997,070	334,206

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

In perioada ianuarie-martie 2017 entitatea nu a capitalizat cheltuieli privind cercetarea si dezvoltarea.

Tratamentul contabil al amortizarii cheltuielilor de dezvoltare este pe o perioada de 5 ani.

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

Costul amortizarii este inregistrat in contul de profit si pierdere al perioadei in care se realizeaza, in cadrul pozitiei de Amortizare si Deprecieri din Situatia Rezultatului Global.

13. Fond comercial (goodwill) si Depreciere

Societatea nu detine la data de 31 Martie 2017 imobilizari necorporale sub forma de fond commercial (Goodwill). 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.

14. Imobilizari financiare

Investitii in actiuni	Mar.17	Dec.16
Investitii in filiale	200	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	200

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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 este o societate cu raspundere limitata, infiintata si functionand in mod legal, conform legilor romane. Are sediul social in municipiul Zalau, str.Fabricii nr.1, judetul Salaj, Romania, inregistrata la Registrul Comertului cu nr.J31/414/2014, cod unic de inregistrare RO32604048.

A fost infiintata, in baza contractului de Novatie incheiat intre BCR, Cemacon si Cemacon Real Estate, pentru ca aceasta sa preia o parte din Obligatiile de Plata Existente pe care Cemacon la datoreaza catre BCR si pentru a valorifica activele neproductive transferate de catre Cemacon SA catre Cemacon Real Estate Srl, ca urmare a aceluasi acord.

In contextul restructurarii datoriilor bancare ale Cemacon SA, finalizata in luna septembrie 2015, Cemacon SA si-a asumat garantarea obligatiei de plata a Cemacon Real Estate SRL, societate detinuta 100% de Cemacon SA, astfel ca a constituit in favoarea creditorului (BCR) o ipoteca mobiliara de prim rang asupra tuturor partilor sociale detinute de acesta in Cemacon Real Estate, precum si o garantie personala (fidejusiune), in suma maxima de 3.000.000 euro.

Valoarea contabila neta a activelor detinute in vederea vanzarii in compania Cemacon Real Estate SRL, insumeaza 17,901,689 lei (3,942,148 euro, calculat la cursul lei/euro comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data de 31 Decembrie 2016) reprezentand 102% din valoarea datoriei Cemacon Real Estate SRL catre Banca Comerciala Romana.

Bazat pe tranzactiile de vanzare incheiate in anul 2016 si pe informatiile din piata imobiliara, managementul Cemacon S.A apreciaza ca improbabila o iesire de resurse de nivelul fidejusiunii existente intre Cemacon S.A si Cemacon Real Estate SRL, la finalul perioadei de 5 ani aferenta creditului celei din urma.

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%
Cemacon Real Estate Srl	Romania	2013	cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii	100%

La 31 Martie 2017, Societatea detinea actiuni avand un cost de achzitie de 1,278,223 lei, pentru care in 2010 a inregistrat o depreciere a valorii actiunilor, in valoare de 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 2017, Societatea detinea parti sociale in Cemacon Real Estate Srl in valoare de 200 lei, reprezentand 100% din capitalul acesteia.

La 31 Martie 2017, Societatea are acordate garantii pentru spatiile inchiriate, garantii pentru refacere mediu la ANRM si garantie rascumparare actiuni în suma totala de 701,702 lei.

La 31 Martie 2017, Societatea nu avea acordate credite catre S.C. Cercon Ariesul S.A. si nici nu a garantat pentru nici unul din creditele contractate de catre S.C. Cercon Ariesul S.A.

Pe perioada ianuarie-martie 2017, Cemacon a avut in derulare doua contracte de imprumut cu Cemacon Real Estate:

Contract de Imprumut nr.6104/01.06.2016,imprumut acordat pentru efectuarea cheltuielilor necesare cu demolarea constructiilor si alte costuri privind pregatirea terenului pentru vanzare catre Dedeman.

Contract de Imprumut 3292/22.03.2016,imprumut acordat pentru efectuarea unor plati necesare desfasurarii activitatii curente;

Soldul acestor contracte la data de 31.03.2017 este de 1,352,339 lei.

15. Stocuri

Stocuri	31-Mar-17	31-Dec-16
Materii prime si consumabile	2,845,515	3,393,551
Ambalaje	1,735,733	2,045,412
Ajustari	(67,752)	(67,752)
Productia in curs	91,895	72,549
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	9,006,570	4,726,541
Ajustari	(45,618)	(45,618)
Marfuri	1,521,975	884,486
Ajustari	(66,760)	(66,760)
Total	15,021,558	10,942,409

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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

Materii prime si consumabile	31-Mar-17	31-Mar-16
Materii prime	1,147,287	1,069,546
Materiale auxiliare	794,820	709,177
Ambalaje	769,989	489,993
Marfuri	236,439	353,061
Obiecte de inventar	22,841	49,572
Alte consumabile	5,405	7,105
Diverse	853,003	751,222
Total	3,829,784	3,429,676

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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.

16. Creante comerciale si alte creante

Creante comerciale si similare	31-Mar-17	31-Dec-16
Creante comerciale	8,048,289	10,074,216
Ajustari pentru creante comerciale	(1,579,588)	(1,579,588)
Creante intragroup	2,065,401	1,898,410
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	273,922	200,264
Subventii	-	-
Debitori diversi si alte creante	22,150	(2,181)
Ajustari pentru alte creante	-	-
Dobanda de incasat	36,009	36,009
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	8,866,183	10,627,130
Avansuri	551,238	449,797
Total	9,417,420	11,076,927

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Structura creantelor pe vechimi la data de 31 Martie 2017 este dupa cum urmeaza:

Analiza vechimii	31-Mar-17	31-Dec-16
Creante nescadente	6,701,681	8,034,030
Creante restante neajustate		
pana la 3 luni	2,206,622	2,739,830
intre 3 si 6 luni	202,892	198,341
intre 6 si 12 luni	235,304	38,940
peste 12 luni	70,921	65,786
Total	9,417,420	11,076,927

Ajustari	31-Mar-17	31-Dec-16
La inceputul perioadei	1,579,588	1,357,302
Constituite in timpul anului		282,833
Anulari ajustari neutilizate		-60,547
Diferente de curs valutar		
La sfarsitul perioadei	1,579,588	1,579,588

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Prin sistemul de credit control compania a diminuat pierderile din creante incerte, la nivelul anului 2016 acestea au insumat 282,833 lei si s-au depus eforturi constant pentru recuperarea creantelor vechi. Creantele comerciale ale societatii constau intr-un numar mare de clienti. Evaluarea permanenta a creditelor clienti este efectuata asupra conditiei financiare a clientilor.

In scopul reducerii riscului de credit, societatea a incheiat o asigurare de credit comercial cu compania Coface. La data de 31 Decembrie 2016 numarul clientilor asigurati la Coface este de 211. Valoare totala a acestor limite asigurate ofera o acoperire semnificativa a riscului de neincasare.

Riscul financiar generat de tranzactiile in moneda straina au un impact mic asupra activitatii operationale a companiei; vanzarile si incasarile se realizeaza in moneda nationala (lei) fara ca pretul de vanzare sa fie afectat de variatia cursului de schimb, iar achizitiile in valuta straina sunt sub pragul de 8% din cifra de afaceri.

Data	Element	Nescadente	pana la 3 luni	intre 3 si 6 luni
31-Mar-17	Creante Comerciale si similare	6,701,681	2,206,622	202,892
31-Mar-17	Numerar si echivalente de numerar	24,386,617		
31-Mar-17	Datorii Comerciale si similare	10,844,706	2,899	156,187
31-Mar-17	Imprumuturi	706,798	1,413,584	2,120,376

Data	Element	intre 6 si 12 luni	peste 12 luni	Total
31-Mar-17	Creante Comerciale si similare	235,304	70,921	9,417,420
31-Mar-17	Numerar si echivalente de numerar			24,386,617
31-Mar-17	Datorii Comerciale si similare	1,799	48,331	11,053,922
31-Mar-17	Imprumuturi	2,120,376	47,204,676	53,565,810

Politica Companiei privind lichiditatea, este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsură ce acestea devin scadente. Societatea monitorizează lichiditatea printr-un proces de bugetare regulat.

17. Datorii comerciale si similare

Datorii comerciale si similare	31-Mar-17	31-Dec-16
Datorii comerciale	7,657,593	7,125,813
Furnizori de imobilizari	352,559	1,048,956
Datorii intragrup	-	-
Datorii privind leasing	21,312	19,575
Datorii in legatura cu salariatii	509,677	575,654
Impozite si contributii sociale	1,059,114	501,615
Alte datorii fiscale	232,617	1,051,333
Alte datorii	244,047	835,666
Dobanda de plata	2,931	2,931

Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	10,079,851	11,161,544
Dividende	-	-
Avansuri	792,670	210,637
Venituri in avans	181,401	487,260
Total	11,053,922	11,859,442

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

18. Imprumuturi

Clasificare imprumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 31 Martie este urmatoarea:

Imprumuturi curente	31-Mar-17	31-Dec-16
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft		
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	5,388,343	4,055,150
Obligatiuni		
Imprumuturi instit.nespecializate		
Leasing financiar	972,791	984,993
Imprumuturi de la parti afiliate		
	6,361,134	5,040,143
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	46,384,250	47,717,450
Obligatiuni		
Leasing financiar	820,425	1,069,832
Imprumuturi de la parti afiliate		
	47,204,675	48,787,282
Total	53,565,810	53,827,425

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

La data de 31 Martie compania Cemacon SA are contractate 2 credite la banca Cec Bank astfel:

1. Contract Credit de investitii contractat la data de 20.12.2016 in valoare de 54,000,000 lei pe o perioada de 54 luni pana la data de 31.12.2023 in scopul refinantarii creditului detinut la Banca Comerciala Romana. Pana la finalul perioadei de raportare a fost incheiat procesul de refinantare, astfel compania stingand obligatia catre Banca Comerciala Romana. Costul Creditului nou contractat este de Robor 6M + Marja.
2. Contract Facilitate Linie de Credit contractat la data de 20.12.2016 cu un plafon maxim de 4,000,000 lei pe o perioada de 12 luni pana la data de 20.12.2017. Destinatia Facilitatii este finantarea activitatii curente. Costul Creditului este Robor 6M + Marja. La 31 Dec 2016 Cemacon SA nu avea sume utilizate din facilitatea de credit contractata.

La data de 31 Martie 2017, structura imprumuturilor este dupa cum urmeaza:

	31-Mar-17	31-Dec-16
Institutia de credit	Lei	Lei
Banca Comerciala Romana	-	-
CEC Bank	51,772,600	51,772,600
Dobânzi CEC	-	-
TOTAL	51,772,600	51,772,600

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Garantiile bancare constand in active imobilizate la data de 31 Martie 2017 aferente imprumuturilor contractate au urmatoarea structura:

Imobilizari corporale gajate si restrictionate	31-Mar-17	31-Dec-16
Terenuri	6,787,439	6,727,950
Amenajari de terenuri	212,726	212,726
Constructii	33,044,494	33,428,541
Masini,Instalatii si Utilaje	62,266,062	75,401,811
Mobilier si Aparatura Birotica	163,394	144,833
Imobilizari in curs	2,412,644	1,758,418
Total	104,886,759	117,674,279

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Alte Garantii bancare aferente imprumuturilor:

Garantie Reala Mobiliara de rang I asupra stocurilor de materii prime, semifabricate, produse finite si marfuri, ale CEMACON SA, a caror valoare la data de 31.05.2016 este de 11.898.485 lei

Garantie Reala Mobiliara asupra conturilor curente ale CEMACON SA nr. RO18CECECJ0130RON0894149 si nr. RO68CECECJ01C1EUR0894150 deschise la Cec Bank.

Cesiunea tuturor creantelor si incasarilor prezente si viitoare ce izvorasc din sau in legatura cu contractele comerciale prezente si viitoare. Ipoteca mobiliara de prim rang asupra conturilor bancare, sumelor de bani din conturi, asigurari creante, bunuri corporale, drepturi de proprietate intelectuala.

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 provizion pentru concedii neefectuate.

La pensionare conform contractului colectiv de munca valabil pe anul 2016 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 provizion cu valoarea beneficiilor acordate la pensionare. Pentru detalii consultati [nota 20. Provizioane.](#)

Beneficiile angajatilor	Mar-17	Dec-16
Beneficii la pensionare	182,352	182,352
Provizion aferent concediului anual	257,889	257,889
Bonusuri angajati	25,669	1,184,332
Bonusuri management	1,135,945	1,135,945
Total	1,601,855	2,760,518
Structura Beneficiilor	Dec-16	Dec-15
Termen scurt	1,419,503	2,578,166
Termen lung	182,352	182,352
Total	1,601,855	2,760,518

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

In cazul revocarii fara justa cauza din functie a Directorului General, acesta va fi indreptatit pe langa alte despagubiri conform legii sau prezentului contract sa primeasca o suma egala cu restul de suma pe care l-ar fi primit pana la final de mandat, dar nu mai mult de 60.000 EUR (in suma neta), cu titlu de compensatie pentru revocarea sa din functie.

In cazul revocarii fara justa cauza din functie a Directorului Financiar, acesta va fi indreptatit pe langa alte despagubiri conform legii sau prezentului contract sa primeasca o suma egala cu restul de suma pe care l-ar fi primit pana la final de mandat, dar nu mai mult de 48.000 EUR (in suma neta), cu titlu de compensatie pentru revocarea sa din functie.

In cazul revocarii fara justa cauza din functie a Presedintelul Consiliului de Administratie -Orion Strategy Solution, acesta va fi indreptatit pe langa alte despagubiri conform legii sau prezentului contract sa primeasca o suma egala cu restul de suma pe care ar fi primit-o pana la final de mandat dar nu mai mult de 60.000 EUR(in suma neta), cu titlu de compensatie pentru revocarea sa din functie.

20. Provizioane

Structura provizioanelor la data de 31 Martie 2017 este urmatoarea:

Provizion	Sold Initial	Sume utilizate	Reversare sume neutilizate	Cresteri cu privire la actualizarea sumelor odata cu trecerea timpului	Efecte ale modificarii ratei de actualizare	Sold Final
Litigii	1,486,031			-	-	1,486,031
Concedii Neefectuate	257,889		-	-	-	257,889
Pensii	182,352		-	-	-	182,352
Provizion refacerea mediului	450,006	-	-		-	450,006
Provizion bonus salariati	1,184,332	(1,158,663)				25,669
Provizion bonus management	1,135,945					1,135,945
Provizion bonus administratori	282,562					282,562
Alte Provizioane	231,650		-	-	-	231,650
Total	5,210,767	(1,158,663)	-	-	-	4,052,104

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Prezentarea pe termen scurt si lung a provizioanelor este:

Structura provizioane	Termen scurt	Termen lung
Litigii	1,486,031	
Concedii Neefectuate	257,889	
Pensii		182,352
Provizion refacerea mediului		450,006
Alte provizioane	1,675,826	
Total	3,419,746	632,358

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Pe parcursul anului 2017 compania a reversat provizionul pentru bonus salariatii, avand in vedere acordarea acestuia salariatilor.

La data de 31 Martie 2017 compania avea constituite provizioane riscuri si cheltuieli in valoare de 4.05 milioane lei. Principalele sume se refera la:

1. Litigiu cu compania Viezental Money Management SRL, prin care se solicita plata sumei de 300,000 euro + cheltuieli de judecata, ca urmare a contractului de prestari servicii din 21 Mai 2012
2. Provizion pentru bonus angajati si management in suma de 1.16 milioane lei
3. Litigiu cu persoana Ana Pop, prin care se solicita plata sumei de 71,041 actualizata cu dobanda legala + cheltuieli de judecata, ca urmare a contractelor de management din anul 2006 si actele aditionale aferente.
4. Provizion pentru concedii neefectuate in suma de 0.25 milioane lei
5. Alte provizioane in suma de 1.14 milioane lei.

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 31 Decembrie 2016 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 31 Decembrie 2016 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 2016. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2016 ramase de efectuat de angajatii companiei si indemnizatiile de concediu aferente. Societatea estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2017.

- Provizioane pentru refacerea mediului: datorita faptului ca societatea desfasoara si activitati legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform licentelor de exploatare este obligata sa efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatate. 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 data de 31 Decembrie 2016.

Lista Litigiilor la data de 31 Martie 2017

Numar dosar	Reclamant	Parat	Obiectul	Instanta	Stadiul	Valoare litigiului	Explicatii
5595/337/2015	POP ANA PRIN AV.VULTUR IOAN	CEMACON	Cerere chemare in judecata	Judecatoria Zalau	Rejudecare	75,291	Litigiu in pretentii privind cuantumul total al sumei datorata cu titlu de despagubire de revocare fara justa cauza in cazul unui fost membru al manag.societatii(solicitare cuantum mai mare a acestei despagubiri)
1674/1285/2015	VIZENTAL MONEY MANAGEMENT	CEMACON	Cerere chemare in judecata	Tribunalul Specializat Cluj	Fond	300,000 euro	Comision de succes solicitat prin actiune in instanta ,neacordat de catre societate ca urmare a unei opinii legale independente in acest sens(neacordare)

21. Impozite Amanate

Impozit pe profit amanat	Mar-17	Dec-16
Total impozit amanat la inceput de perioada	(1,262,668)	35,975
Cheltuieli cu impozit amanat aferent diferente temporare		(1,482,760)
Impozit amant recunoscut in alte elemente de capitaluri proprii		184,117
Total impozit pe profit amanat	(1,262,668)	(1,262,668)
Total datorie de Impozit amanat	(1,262,668)	(1,262,668)

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Impozitul pe profit amanat este calculat asupra diferentelor temporare care apar intre bazele de impozitare a activelor si datoriilor si valorile lor contabile din situatiile financiare.

Pentru echipamentele de la fabrica de productie Recea, societatea calculeaza amortizare pe unitate de produs, caz in care exista o diferenta intre amortizarea calculata pe metoda fiscala si cea aplicata. Pentru aceasta diferenta societatea calculeaza si inregistreaza impozit pe venit amanat.

22. Active clasificate spre vanzare

In urma finalizarii procesului de restructurare a creditelor cu Banca Comerciala Romana, activele detinute spre vanzare, au fost transferate, in mare parte catre Cemacon Real Estate Srl.

Astfel activele, reprezentand terenuri, cladiri si echipamente din municipiul Zalau, in valoare de 21,6 milioane lei au fost tranferate de la Cemacon SA catre Cemacon Real Estate concomitent cu novarea unei sume de 5 milioane eur din datoria bancara. Din setul de active care au facut obiectul transferului, un imobil in valoare de 0.1 milioane lei, precum si un teren in Cariera Tunari ,in valoare de 1.05, nu au putut fi transferate in anul 2015, urmand a fi transferate ulterior cand se vor indeplini conditiile de transfer, avand aceasta obligatie prin contractul de novatie. Managementul isi mentie intentia de a transfera acest activ si se depun eforturi in vederea clarificarii aspectelor ce tin de conditiile de transfer.

Mijloace Fixe	Valoare contabila la 31 Dec.2016	Iesiri	Intrari	Valoare contabila la 31 Mar. 2017
Terenuri	1,061,449	-	-	1,061,449
Constructii	216,046	-		216,046
Total	1,277,495	-	-	1,277,495

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

23. Capital Social

La data de 31 Decembrie 2015 structura capitalului social este de:

Structura capitalului social	31-Mar-17	31-Dec-16
Numar de actiuni autorizate	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei
Valoarea capitalului social	11,399,022	11,399,022

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

Miscarile privind structura capitalului in cursul anului 2017 se pot vedea in tabelul urmator:

	31-Mar-17		31-Dec-16	
	Numar	Valoare	Numar	Valoare
Actiuni ordinare a 01 Lei fiecare	113,990,218 buc	11,399,022 lei	113,990,218 buc	11,399,022 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	-	-	-	-
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
TOTAL	113,990,218 lei	11,399,022 lei	113,990,218 lei	11,399,022 lei

Modificarile la nivelul capitalurilor in anul 2015 au fost generate de conversia in actiuni a unei datorii de 58 milioane lei, care a marcat finalizarea procesului de restructurare si intrarea in actionariatul Cemacon a fondului de investitii Business Capital for Romania-Opportunity Fund Cooperatied U.A din Olanda.

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2015 este formata din:

Actionar	Numar actiuni	Procent
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	31,799,068	27.8963%
KJK CARAMIDA SRL loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	31,799,065	27.8963%

SC CONSULTANTA ANDREI&ANDREI SRL loc. ARAD jud. ARAD	19,686,728	17.2705%
S.S.I.F. BROKER S.A. loc. CLUJ-NAPOCA jud. CLUJ	16,657,252	14.6129%
alti actionari / others	14,048,105	12.3240%
TOTAL	113,990,218	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2015

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2016 era formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	31.799.068	27.8963%
KJK CARAMIDA SRL loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	31.799.065	27.8963%
SC CONSULTANTA ANDREI&ANDREI SRL loc. ARAD jud. ARAD	17.586.728	15.4283%
S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A. loc. CLUJ-NAPOCA jud. CLUJ	16.657.252	14.6129%
alti actionari / others	16.148.105	14.1662%
TOTAL	113.990.218	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2016

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in data de 7 Feb 2017, noua structura a actionarilor la 31 Martie este:

Actionar	Actiuni	Procent
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	37,616,768	32.9999%
S.C. DEDEMAN S.R.L.	33,057,163	28.9999%
SC CONSULTANTA ANDREI&ANDREI SRL	17,586,728	15.4283%
S. CIT RESOURCES S.A.	12,454,949	10.9263%
S.I.F. MUNTENIA	4,235,990	3.7161%
alti actionari / others	9,038,620	7.9293%
TOTAL	113,990,218	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 02/09/2017

24. Rezerve

Urmatoarele descriu natura si tipul fiecarei 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 2016 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil pana se atinge 20% din capitalul subscris varsat. La finele anului 2016 rezervele societatii nu aveau atinsa cota de 20% din capitalul subscris, motiv pentru care in anul 2016 s-au constituit rezerve in suma de 517.189 lei.
<i>Rezerve din reevaluare</i>	Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. 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 2016 societatea nu a efectuat reevaluare si nu a inregistrat rezerve din reevaluare.
<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 2016 societatea a inregistrat la alte rezerve suma de 78.526, reprezentand suma profitului pentru care s-a aplicat scutirea de impozit pe profit reinvestit.

Tip rezerva	Sold Initial	Majorari	Diminuari	Sold Final
Rezerve legale	2,113,883		-	2,113,883
Rezerve din reevaluare	14,800,380	-		14,800,380
Alte rezerve	1,779,459		-	1,779,459
Total	18,693,722	-	-	18,693,722

25. Leasing

La 31.03.2017 societatea avea incheiate contracte de leasing financiar cu urmatoarele societati de Leasing:

Societatea de leasing	Tip leasing	Bunuri in leasing
PORSCHE LEASING ROMANIA IFN	Leasing Financiar	Masini
IMPULS LEASING	Leasing Financiar	Masini si utilaje

Situatia datoriilor privind leasingul financiar la data de 31 Martie 2017 este urmatoarea:

Active in leasing	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Cladiri				
Masini	449,288	0	78,952	370,336
Utilaje	1,544,112	0	182,657	1,361,455
Total	1,993,400	0	261,609	1,731,791

Scadenta platilor de leasing in perioada 2016-2017 este prezentata in tabelul urmator:

31.03.2017

Scadenta Platilor de Leasing	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
mai putin de 1 an	955,760	44,394	911,366
intre 1 si 5 ani	848,879	28,454	820,425
peste 5 ani	0	0	0
Total	1,804,639	72,848	1,731,791

2016

Scadenta Platilor de Leasing	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
mai putin de 1 an	985,330	61,763	923,567
intre 1 si 5 ani	1,099,644	29,811	1,069,833
peste 5 ani	0	0	0
Total	2,084,974	91,574	1,993,400

26. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate societatii in anul 2017 sunt:

- 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 ; Administratorul Societatii Cemacon SA
- Orion Strategy Solution Srl cu sediul in jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str Artelor, nr.7; CIF Ro26118990; R.C. J12/3026/2013; Presedinte al consiliului de administratie Cemacon SA , Liviu-Ionel Stoleru director general al Cemacon SA are calitatea de Administrator al Orion Strategy Solution Srl si de reprezentant al acestei entitati al Consiliului de Administratie al Cemacon SA.
- Cemacon Real Estate cu sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, CUI RO 32604048 ; Companie detinuta de Cemacon SA in proportie de 100%.
- Business Capital for Romania –Opportunity Fund Cooperatief U.A.,Olanda.
- RSL Capital Advisors Srl - Strada Căpitan Gheorghe Mărășoiu, București CUI 33165056
- SC Dedeman SRL cu sediul in Loc.Bacau,jud.Bacau str.Alexei Tolstoi nr.8 CUI 2816464

Tranzactii cu partile afiliate (Continuare)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii de servicii	
	1 Jan - 31martie 2017	1 Jan - 31Dec. 2016	1 Jan - 31martie 2017	1 Jan - 31Dec.2016
Consultanta Andrei&Andrei Srl	0	-	30,881	193,038
KJK Fund II SICAV-SIF	0	-	0	127,868
Orion Strategy Solution Srl	0	-	132,916	666,488
Dedeman SRL	706,687	0	16,301	0
RSL Capital Advisors SRL	0	-	20,544	74,021
Cemacon Real Estate	0	1,062,550	131,603	739,944
Total	706,687	1,062,550	332,245	1,801,359

Sume Prezentate in Lei

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate	
	31 martie 2017	31-Dec-16	31 martie 2017	31-Dec-16	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.12.2016
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-			-	-
KJK Fund II SICAV-SIF	-	-			-	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-			-	-
Dedeman SRL	45,076	-	11,948	-	-	-
RSL Capital Advisors SRL	-	-			-	-
Cemacon Real Estate	749,071	749,071			1,352,339	1,149,339
Total	794,147	749,071	11,948	-	1,352,339	1,149,339

Sume prezentate in Lei

27. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	31.mar.2017	31.dec.2016
Disponibil in banca	24,372,905	28,732,178
Numerar si echivalente de numerar	13,712	4,121
Total	24,386,617	28,736,299

La data de 31 Martie 2017 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit.

Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 31.03.2017 nu sunt semnificative.

28. Alte active financiare

La data de 31 Martie 2017 compania avea contabilizate la valoare de piata, un numar de 9.432 certificate pentru emisiile de gaze cu efect de sera, in suma 245,577. Acestea sunt primite cu titlu gratuit conform reglementarilor in vigoare si a planului de alocari de certificate pentru emisiile de gaze cu efect de sera, pentru perioada 2013-2020, sau achizitionate de societate, in functie de numarul de certificate cu care societatea trebuie sa se conformeze.

29. Ajustari erori contabile.

In perioada ianuarie-martie 2017, Societatea nu a inregistrat corectii de erori contabile, aferente anilor precedenti.

30. Plata pe baza de actiuni

Avand in vedere hotararea nr.1 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Cemacon SA din 25.10.2013, implementata prin Decizia nr. 108 a Consiliului de Administratie al Cemacon SA din 24.09.2014 si contractele de management semnate cu directorii societatii, exista obligatia acordarii unui bonus in actiuni ale Societatii catre management, mai precis, in intervalul 2014-2016, in limita totala a 5% din capitalul social al Societatii in decursul perioadei mai sus mentionate si in limita minima anuala de 1,6% din capitalul social al Societatii.

Actiunile bonus pentru management vizand 5% din capitalul social al Cemacon S.A, vor fi acordate cu titlu gratuit; actiunile vor proveni dintr-o majorare de capital cu renuntare la drept de preferinta.

La 31.12.2016, societatea a evaluat plata pe baza de actiuni, cu decontare in instrumente de capitaluri proprii, realizand cresterea corespunzatoare in capitaluri proprii direct, la valoarea de 2.024.226, din care suma de 716,577 aferenta anului 2016.

	2016	2016	2015	2015	2014	2014
	Media ponderata a pretului de achizitie (lei)	Numar Actiuni	Media ponderata a pretului de achizitie (lei)	Numar Actiuni	Media ponderata a pretului de achizitie (lei)	Numar Actiuni
Neachitat la inceput de perioada	0,3374	3,875,664	0,3374	1.937.832	0,3374	1.937.832
Acordate in timpul anului	0,3374	2,123,821	0,3374	1.937.832	-	-
Anulate in timpul anului	-	-	-	-	-	-
Utilizate in timpul anului	-	-	-	-	-	-
Exirate in timpul anului	-	-	-	-	-	-
Neachitate la final de perioada	0.3374	5,999,485	0,3374	3.875.664	0,3374	1.937.832

Numarul total de actiuni care se asteapta a fi acordate in cadrul contractului este de 5.999.485.

La stabilirea sumei, s-a tinut cont de pretul de tranzactionare a actiunilor Cemacon pe platforma Bursei de Valori Bucuresti actual la data de 31 Decembrie 2014 : 0.2748 lei/actiune si pretul de 0.4000 lei pe actiune, pret la care entitatea estimeaza ca se va stabili piata in urma operatiunilor de capital. Astfel s-a aplicat media celor 2 preturi obtinandu-se un pret mediu al actiunii de 0.3374 lei/actiune.

Informatii cu privire la prezentarea societatii:

Cemacon 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 veniturilor 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 2016 si 31 Martie 2017 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31.mar.17	31.dec.16
Dolar SUA	USD	4,2615	4,3033
Euro	EUR	4,5511	4,5411

Onorariile platite auditorilor.

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Societate ,in conformitate cu IFRS.Societatea a platit in cursul anului incheiat la 31 decembrie 2016 onorarii catre auditori in conformitate cu contractual incheiat intre parti. Auditorul societatii este firma SC Deloitte Audit SRL.

Amendamente.

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situatiile financiare.

Situatiile financiare impreuna cu notele la situatiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 10 Mai 2017. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

Situatiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

31. Contingente

Datorii Contingente

In contextul restructurarii datoriilor bancare ale Cemacon SA, finalizata in luna septembrie 2015, Cemacon SA si-a asumat garantarea obligatiei de plata a Cemacon Real Estate SRL, societate detinuta 100% de Cemacon SA, astfel ca a constituit in favoarea creditorului (BCR) o ipoteca mobiliara de prim rang asupra tuturor partilor sociale detinute de acesta in Cemacon Real Estate, precum si o garantie personala (fidejusiune), in suma maxima de 3.000.000 euro. Valoarea contabila neta a activelor detinute in vederea vanzarii in compania Cemacon Real Estate SRL, insumeaza 17,901,689 lei (3,942,148 euro, calculat la cursul lei/euro comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data de 31 Decembrie 2016) reprezentand 102% din valoarea datoriei Cemacon Real Estate SRL catre Banca Comerciala Romana. Bazat pe tranzactiile de vanzare incheiate in anul 2016 si pe informatiile din piata imobiliara, managementul Cemacon S.A apreciaza ca improbabila o iesire de resurse de nivelul fidejusiunii existente intre Cemacon S.A si Cemacon Real Estate SRL, la finalul perioadei de 5 ani aferenta creditului celei din urma.

Taxare

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

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.

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”.

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.

Director General

Director Financiar

Stoleru Liviu

Sologon Daniel

Semnatura _____

Semnatura _____

Stampila Unitatii



Informatiile continute in acest document sunt prezentate in conformitate cu IFRS (Standardele Internationale de Raportare Financiară) si au fost auditate in conformitate cu reglementarile legale in vigoare. Compania a depus toate eforturile necesare pentru a se asigura ca informatiile prezentate sunt complete, precise si lipsite de erori materiale. Acolo unde se impune, atat compania cat si managementul, au folosit rationamentul profesional coroborat cu standardele interantionale de raportare financiare pentru a prezenta informatiile intr-o maniera conforma cu specificul de activitate al afacerii. Interpretarea informatiilor prezentate in acest document trebuie facuta in concordanta cu prezentele standarde. In cazul in care apar omisiuni sau exista interpretari diferite fata de reglementarile mentionate se vor aplica dispozitiile prezentate in Standardele Internationale de Raportare Financiară (IFRS).



Căramizi inteligente **EVO**CERAMIC

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 Martie 2017
Intocmite conform standardelor Internationale de raportare

SC CEMACON SA
COD FISCAL 677858
COD REGISTRUL COMERTULUI J12/2466/2012
BOGDAN COJOCARU

Situatia consolidata a pozitiei financiare pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017 (*Consolidated statement of financial position for the period ended 31st of March 2017*)

		31-Mar-17	31-Dec-16
		LEI	LEI
ACTIVE (ASSETS)			
Active imobilizate			
Non-current assets			
Imobilizari corporale	11	115,578,607	116,396,783
<i>Property, plant and equipment</i>			
Investitii imobiliare		-	-
<i>Investment property</i>			
Imobilizari necorporale	12	302,805	334,207
<i>Intangible</i>			
Investitii in actiuni	14	-	-
<i>Investments</i>			
Alte active imobilizate		701,702	112,752
<i>Other non-current assets</i>			
		116,583,114	116,843,742
Active circulante			
Current assets			
Stocuri	15	15,021,880	10,942,408
<i>Inventories</i>			
Creante comerciale si similare	16	7,588,758	9,489,074
<i>Trade and other receivables</i>			
Alte active financiare		245,577	490,721
<i>Other financial assets</i>			
Numerar si echivalente numerar	27	25,676,444	29,957,212
<i>Cash and cash equivalents</i>			
		48,532,659	50,879,415
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării	22	19,238,703	19,238,703
<i>Assets classified as held for sale</i>			
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)		184,354,476	186,961,860

		31-Mar-17 LEI	31-Dec-16 LEI
DATORII (LIABILITIES)			
DATORII CURENTE			
CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	17	11,958,451	12,856,779
<i>Trade and other payables</i>			
Imprumuturi	18	6,361,134	5,040,143
<i>Loans and borrowings</i>			
Subventii pentru investitii		-	-
<i>Grants received</i>			
Datorii privind impozitul pe profit			64,496
<i>Tax liability</i>			
Provizioane	20	3,419,745	4,578,409
<i>Provisions</i>			
		21,739,330	22,539,827
DATORII PE TERMEN LUNG			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	17	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>			
Imprumuturi	18	64,021,925	65,567,579
<i>Loans and borrowings</i>			
Subventii pentru investitii		1,139,927	1,158,837
<i>Grants received</i>			
Impozit amanat	21	1,241,071	1,241,071
<i>Deferred tax</i>			
Provizioane	20	632,358	632,358
<i>Provisions</i>			
		67,035,281	68,599,845
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)		88,774,611	91,139,671
ACTIVE NETE (NET ASSETS)		95,579,865	95,822,189

		31-Mar-17 LEI	31-Dec-16 LEI
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)			
Capital social	23	20,613,371	20,613,371
<i>Issued capital</i>			
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii		2,024,226	2,024,226
Impozit profit amanat		-1,188,241	-1,188,241
Actiuni proprii		-	-
<i>Own Shares</i>			
Prime legate de emiterea de actiuni		54,850,347	54,850,347
<i>Share premium</i>			
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii	24	5,629,211	5,629,211
Reevaluation reserve related to HFS			
Rezerve	24	18,088,829	18,088,790
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		-4,437,878	-4,195,515
<i>Retained earnings</i>			
 Interesele care nu controleaza		-	-
<i>Non-controlling interest</i>			
 TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)		95,579,865	95,822,189
Toate sumele sunt prezentate in lei, daca nu este specificat altfel / All amounts in Lei, if not otherwise stated			

Situatia consolidata a rezultatului global pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017 (*Consolidated statement of comprehensive income for the period ended 31st of March 2017*)

		31-Mar-17 LEI	31-Mar-16 LEI
Venituri din vanzari	<u>3</u>	11,762,749	10,900,767
<i>Sales revenues</i>			
Alte venituri din exploatare	<u>4</u>	485,663	575,426
<i>Other operating revenues</i>			
Alte castiguri si pierderi	<u>4</u>	1,155,445	1,137,665
<i>Other gains and losses</i>			
Variatia stocurilor		4,385,203	4,050,996
<i>Change in inventories of FG & WiP</i>			
Materii prime si consumabile	<u>15</u>	-3,834,677	-3,429,705
<i>Raw material and consumables used</i>			
Cheltuieli de personal	<u>6</u>	-4,455,756	-3,949,847
<i>Personnel Expenses</i>			
Amortizare si deprecieri		-1,533,648	-1,551,653
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>			
Alte cheltuieli din exploatare	<u>5</u>	-7,453,726	-7,762,518
<i>Other operating expenses</i>			
Profit / (Pierdere) din exploatare		511,253	-28,869
<i>Profit / (Loss) from operation</i>			
Venituri financiare	<u>7</u>	180,269	369,521
<i>Financial income</i>			
Cheltuieli financiare	<u>7</u>	-933,842	-1,205,605
<i>Financial expenses</i>			
Rezultat Financiar		-753,573	-836,084
<i>Financial Result</i>			
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		-242,320	-864,953
<i>Profit before tax</i>			
Cheltuieli cu impozite	<u>9</u>		
<i>Tax Expense</i>			
Profit / (Pierdere)		-242,320	-864,953
<i>Profit after tax</i>			
Total alte elemente ale rezultatului global			-
<i>Total other elements of other comprehensive income</i>			
Total rezultat global	<u>32</u>	-242,320	-864,953
<i>Comprehensive income total</i>			

Note la situatiile financiare consolidate pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017 *(Notes to consolidated financial statements for the period ended 31st of March 2017)*

1. Politici contabile

Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate ,includ situatiile financiare ale SC Cemacon SA precum si cele ale societatii controlate SC Cemacon Real Estate SRL,intocmite la data de 31 Martie 2016.

Consolidarea celor doua entitati este impusa de faptul ca SC Cemacon Real Estate este controlata de catre societatea SC Cemacon SA,in proportie de 100%.

Informatii cu privire la prezentarea Grupului:

Cemacon SA este persoana juridica romana ,infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in loc.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 a altor produse pentru constructii,din argila arsa”.

Compania SC Cemacon Real Estate a fost infiintata ca urmare a acordului semnat de catre SC Cemacon SA si Banca Comerciala Romana pentru a prelua o parte a datoriei si a activelor ,conform procesului de restructurare.

Situatiile financiare individuale ale societatii SC Cemacon Real Estate sunt intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2012.

Consolidarea situatiilor financiare ale societatii mama SC Cemacon SA si a filialei SC Cemacon Real Estate a inceput in anul 2014 si va continua pana la data la care nu mai exista control din partea societatii mama asupra filialei.

Situatiile financiare ale filialei controlate au fost intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca si cele ale societatii mama ,folosindu-se aceleasi politici contabile.

La intocmirea situatiilor financiare consolidate au fost aplicate Standardele Internationale de Raportare Financiara(IFRS).

Chiar daca situatiile financiare ale SC Cemacon Real Estate au fost intocmite dupa OMFP 1802/2012,in vederea consolidarii au fost facute ajustarile necesare pentru a putea reflecta politicile de contabilizare ale societatii mama.

Proceduri de Consolidare

Situatiile finaciare consolidate :

- a) Combina elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli si fluxuri de trezorerie ale Cemacon SA cu cele ale Cemacon Real Estate SRL
- b) Compenseaza (elimina) valoarea contabila a investitiei facute de Cemacon SA in Cemacon Real Estate Srl si partea Cemacon SA din capitalul propriu al Cemacon Real Estate Srl

c) Elimina în totalitate activele și datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacțiilor între entitățile grupului (profitul și pierderile rezultate din tranzacțiile în interiorul grupului care sunt recunoscute în active, precum stocurile și activele imobilizate, sunt eliminate în totalitate). Pierderile din interiorul grupului pot indica o depreciere care impune recunoașterea în situațiile financiare consolidate. Pentru contabilizarea diferentelor temporare de impozit pe profit care apar în urma eliminării profitului și pierderii rezultate din tranzacțiile intragroup se aplică IAS 12

În cadrul consolidării s-au efectuat ajustările necesare pentru a se asigura conformitatea cu politicile contabile ale grupului.

În situațiile financiare consolidate sunt incluse veniturile și cheltuielile de la data la care s-a obținut controlul.

Situațiile financiare, utilizate la consolidare, ale Cemacon SA și Cemacon Real Estate SRL au aceeași dată de raportare (31 Martie 2017)

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 OMF 2844/2016 privind aprobarea reglementărilor contabile în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile entităților tranzacționate la bursă, cu amendamentele ulterioare, respectiv 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”),

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea anumitor estimări contabile critice. Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 2844/2016 cere conducerii Grupului 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 Grupului 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 Grupul își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, Grupul analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

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

Baza de masurare

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

Schimbarea politicilor contabile

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente și interpretările noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate”, IFRS 12 “Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare - adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IFRS 11 “Asocieri în participație”** – Contabilitatea achizițiilor de interese în operațiunile comune - adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”** - Inițiativa privind cerința de prezentare - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 38 “Imobilizări necorporale”** – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 41 “Agricultura”** – Plante de reproducere - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajaților”** – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la IAS 27 “Situații financiare individuale”** – metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Grupului Cemacon .

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi și amendamente la standardele emise de IASB și adoptate de UE nu sunt încă în vigoare.

- **IFRS 9 “Instrumente financiare”** - adoptat de UE pe 22 Noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 15 “Venituri din contracte cu clienții”** și amendamentele la IFRS 15 “Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Standardele noi și amendamentele la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, a amendamentelor la standardele existente și interpretările noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru toate standardele IFRS):

- **IFRS 14 “Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui interimar și să aștepte finalizarea acestuia,
- **IFRS 16 “Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 2 “Plata pe bază de acțiuni”** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 “Instrumente financiare”),
- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IFRS 15 “Venituri din contracte cu clienții”** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IAS 7 “Situațiile fluxurilor de trezorerie”** - Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit”** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 40 “Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

- **IFRIC 22 “Tranzacții cu valută și avansuri”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Grupul CEMACON anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială. Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Grupului, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform **IAS 39: “Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”** nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

Informații suplimentare cu privire la anumite standarde, actualizări, amendamente și interpretări care pot fi folosite când este cazul:

- **IFRS 9 “Instrumente Financiare”**, emis pe data 24 iulie 2014 este standardul ce înlocuiește IAS 39 Instrumente Financiare, Recunoaștere și Evaluare. IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din deprecieri, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

Clasificarea și evaluarea - IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare, care este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unică bazată pe principii înlocuiește cerințele din IAS 39 bazate pe reguli. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Pierderi din depreciere - IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora.

Contabilitatea de acoperire: IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

Credit propriu: IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datoriilor evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că veniturile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere.

- **IFRS 14 “Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- **IFRS 15 “Venituri din contracte cu clienții”** emis de IASB în 28 mai 2014 (la 11 septembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a IFRS 15 la 1 ianuarie 2018 iar la 12 aprilie 2016 IASB a adus clarificări acestui standard). IFRS 15 specifică modul în care și momentul când o entitate care raportează conform IFRS trebuie să recunoască veniturile și prevede ca aceste entități să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare informații mai clare și mai relevante. Standardul înlocuiește IAS 18 „Veniturile”, IAS 11 „Contracte de construcții” și un număr de interpretări legate de venituri.

Aplicarea standardului este obligatorie pentru toate entitățile care raportează conform IFRS și se aplică aproape tuturor contractelor cu clienții: principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare și contractele de asigurări. Principiul de bază al noului standard este ca societățile să recunoască veniturile pentru a identifica transferul de bunuri sau servicii către clienți la sume care să reflecte contraprestația (adică plata) la care societatea se așteaptă în schimbul bunurilor sau serviciilor respective. Noul standard va avea ca rezultat informații sporite cu privire la venituri, va oferi îndrumări cu privire la tranzacțiile care nu erau tratate în întregime în trecut (spre exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și va oferi îndrumări mai eficiente cu privire la acordurile cu elemente multiple.

- **IFRS 16 “Contracte de leasing”** emis de IASB în 13 ianuarie 2016. Conform IFRS 16, locatarul recunoaște un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este tratat similar cu alte active non-financiare și este amortizat corespunzător. Datoria de leasing este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing datorate pe durata contractului, actualizată la rata implicită în contract, dacă aceasta poate fi stabilită cu ușurință. Dacă rata nu poate fi stabilită cu ușurință, locatarul va folosi rata incrementală de împrumut. Ca și în cazul standardului care precedă IFRS 16, IAS 17, locatorii clasifică contractele de leasing ca leasing financiar sau operațional. Un contract de leasing este clasificat ca leasing financiar dacă transferă în mare măsură toate riscurile și beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ suport. În caz contrar, contractul este clasificat drept leasing operațional. În contractele de leasing financiar, locatorul recunoaște veniturile pe durata contractului, pe baza unui model care reflectă o rată constantă periodică a rentabilității investiției nete. Locatorul recunoaște plățile de leasing operațional ca venit pe bază liniară sau, dacă este mai reprezentativ pentru modelul în care beneficiul care decurge din utilizarea activului suport este redus, pe o altă bază sistematică.
- **Amendamente la IFRS 2 “Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni** emise de IASB în 20 June 2016. Amendamentele prevăd cerințe în contabilitate pentru: (a) efectele condiției de intrare în și ieșire din drepturi asupra evaluării plăților pe bază de acțiuni decontate în numerar; (b) plățile pe bază de acțiuni cu o componentă de decontare netă pentru obligațiile privind impozitele reținute la sursă; și (c) modificarea termenilor și condițiilor unei plăți pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție decontată în numerar în tranzacție decontată prin capital propriu.
- **Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare” – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare** emise de IASB în 12 septembrie 2016. Amendamentele abordează problemele apărute din implementarea noului standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, înainte de înlocuirea standardului pe care Consiliul îl elaborează pentru IFRS 4.
- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia** emise de IASB în 11 septembrie 2014 (în 17 decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare pe termen nedefinit). Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocieri în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate”, IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele cu arie restrânsă de aplicabilitate la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28 introduc clarificări cerințelor de contabilizare a entităților investiționale. Amendamentele oferă și excepții în anumite situații.

- **Amendamente la IFRS 11 “Asocieri în participație” – Contabilitatea achiziției de interes în asocieri în participație** emise de IASB în 6 mai 2014. Amendamentele adaugă noi îndrumări cu privire la contabilizarea achiziției unei participații într-o asocieră în participație care constituie o întreprindere. Amendamentele specifică tratamentul contabil corespunzător pentru astfel de achiziții.
- **Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” - Inițiativa privind cerințele de prezentare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele la IAS 1 au scopul de a încuraja societățile să aplice judecata profesională în stabilirea informațiilor pe care le dezvăluie în situațiile lor financiare. Spre exemplu, amendamentele clarifică faptul că materialitatea se aplică situațiilor financiare în ansamblu și că includerea informațiilor ne semnificative poate face ca informațiile prezentate să fie inutile. Mai mult, amendamentele clarifică faptul că societățile trebuie să aplice judecata profesională atunci când stabilesc unde și în ce ordine trebuie prezentate informațiile financiare.
- **Amendamente la IAS 7 “Situațiile fluxurilor de trezorerie”** - Inițiativa privind cerințele de prezentare emise de IASB în 29 ianuarie 2016. Amendamentele au scopul de a clarifica IAS 7 pentru a îmbunătăți informațiile oferite utilizatorilor situațiilor financiare cu privire la activitățile financiare ale unei entități. Amendamentele prevăd că o entitate trebuie să ofere informații care permit utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările obligațiilor care decurg din activitățile financiare, inclusiv modificările fluxurilor de numerar și alte modificări.
- **Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit” – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate** emis de IASB în 19 ianuarie 2016. Amendamentele la IAS 12 clarifică modul de contabilizare a activelor cu impozitul amânat aferent datoriilor evaluate la valoare justă.
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 38 “Imobilizări necorporale” – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile** emise de IASB în 12 mai 2014. Amendamentele clarifică faptul că utilizarea metodelor bazate pe venituri pentru calcularea amortizării unui activ nu este adecvată întrucât veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflectă în general alți factori decât consumul beneficiilor economice care decurg din activ. Amendamentele clarifică de asemenea că veniturile sunt în general o bază inadecvată de evaluare a consumului beneficiilor economice care decurg dintr-o imobilizare. Totuși, această asumție poate fi combătută în anumite situații restrânse.
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 41 “Agricultura” – Agricultura: Plante de reproducere** emise de IASB în 30 iunie 2014. Amendamentele includ plantele de reproducere, care sunt folosite exclusiv pentru creșterea de produse, în aria de aplicabilitate a IAS 16 astfel încât să fie contabilizate similar cu imobilizările corporale.
- **Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajaților” – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților** emise de IASB în 21 noiembrie 2013. Aria de aplicabilitate restrânsă a amendamentelor se referă la contribuțiile angajaților sau terților la planurile de beneficii definite. Obiectivul amendamentelor este simplificarea contabilizării contribuțiilor care sunt independente de numărul de ani lucrați, cum ar fi contribuțiile angajaților calculate în funcție de un procent fix din salariu.
- **Amendamente la IAS 27 “Situații financiare individuale” – Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale** emise de IASB în 12 august 2014. Amendamentele readuc în discuție metoda punerii în echivalență ca opțiune contabilă pentru investițiile în filiale, asocieri în participație și asociați în situațiile financiare individuale ale unei entități.

- **Amendamente la IAS 40 “Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamentele prevăd că o entitate va transfera un imobil la, sau de la, investiții imobiliare numai atunci când există dovezi pentru schimbarea utilizării. O schimbare în utilizare intervine atunci când imobilul este definit sau nu mai este definit ca investiție imobiliară. Schimbarea de către conducere a destinației de utilizare a imobilului nu constituie dovadă a schimbării utilizării. Amendamentele prevăd de asemenea că lista de dovezi de la alin. 57 a fost întocmită ca o listă de exemple neexhaustivă, spre deosebire de lista anterioară exhaustivă.
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** emise de IASB în 12 decembrie 2013. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Cele mai importante modificări includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) definirea „condiției de investire”; (ii) contabilizarea unei contingențe într-o combinație de întreprinderi; (iii) agregarea segmentelor operaționale și reconcilierea tuturor activelor segmentelor raportabile cu activele entității; (iv) evaluarea creanțelor și datoriilor pe termen scurt; (v) retratarea proporțională a amortizării cumulate în metoda reevaluării și (vi) clarificări cu privire la personalul cheie din conducere.
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)”** emise de IASB în 25 septembrie 2014. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Modificările includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) modificările în metodele de de-recunoaștere; (ii) contractele de servicii; (iii) aplicabilitatea amendamentelor la IFRS 7 în situațiile financiare interimare prescurtate; (iv) rata de actualizare: problema pieței regionale; (v) dezvăluirea de informații „altundeva în raportul financiar interimar”.
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)”** emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Modificările includ: (i) eliminarea scutirilor pe termen scurt de la alin. E3–E7 din IFRS 1, întrucât și-au atins scopul dorit, (ii) clarificarea domeniului de aplicare a IFRS 12 prin specificarea faptului că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la alin. B10–B16, se aplică intereselor unei entități menționate la alin. 5 clasificate ca deținute în vederea vânzării, deținute în vederea distribuirii sau ca activități întrerupte conform IFRS 5 “Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte”, (iii) clarificarea alegerii metodei de evaluare la valoarea justă prin profit sau pierdere a unei investiții într-o entitate asociată sau o asocierie în participație deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibilă pentru orice investiție într-o entitate asociată sau asocierie în participație pe bază de investiție, la momentul recunoașterii inițiale.
- **IFRIC 22 “Tranzacții cu valută și avansuri”** emis de IASB în 8 decembrie 2016. Interpretarea prevede că data tranzacției, în scopul stabilirii datei cursului valutar, este data recunoașterii inițiale a activului pentru care s-a efectuat avansul ne-monetar sau a obligației cu venitul în avans. Dacă există plăți sau încasări de avansuri multiple, va fi stabilită o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare.

Recunoasterea Veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justa a sumelor incasate sau de incasat din vanzarea bunurilor si serviciilor furnizate.

Veniturile din vânzarea bunurilor se recunosc în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- f) au fost transferate cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- g) societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- h) veniturile pot fi evaluate în mod credibil;
- i) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către societate; și
- j) costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

Veniturile din vânzări „facturate dar nelivrate” (custodie la vânzător) prin care cumpărătorul devine proprietarul bunurilor și acceptă facturarea lor, dar livrarea se amână la cerere acestuia.

Veniturile se recunosc atunci când cumpărătorul intră în proprietatea bunurilor doar dacă:

- a) Este probabil ca se va efectua livrarea bunurilor
- b) La data recunoașterii vânzării, bunurile sunt disponibile, identificate și gata de livrare cumpărătorului
- c) Cumpărătorul confirmă în mod clar instrucțiunile de amânare a livrării; și
- d) Se respectă condițiile uzuale de plată.

Nu se recunosc veniturile când există doar intenția de a dobândi sau de a produce bunurile în timp util pentru a fi livrate.

Dacă Grupul păstrează riscuri semnificative aferente proprietății, tranzacția nu reprezintă o vânzare și veniturile nu sunt recunoscute.

Dacă Grupul păstrează doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, atunci tranzacția reprezintă o vânzare și veniturile sunt recunoscute.

Veniturile din prestațiile de servicii sunt recunoscute dacă acestea pot fi măsurate în mod fiabil.

Venitul asociat tranzacției trebuie să fie recunoscut în funcție de stadiul de execuție a tranzacției la data închiderii bilanțului. Rezultatul unei tranzacții poate fi estimat în mod fiabil atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- a) valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- b) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru Grup;
- c) stadiul de finalizare a tranzacției la finalul perioadei de raportare poate fi evaluat în mod fiabil; și

d) costurile suportate pentru tranzacție și costurile de finalizare a tranzacției pot fi evaluate în mod fiabil.

Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

Veniturile din redevențe și chirii se recunosc pe baza contabilitatii de angajament, în conformitate cu fondul economic al contractului în cauză.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv.

Veniturile din dividende se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata.

Veniturile din diminuarea sau anularea provizioanelor, respectiv a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se înregistrează în cazul în care nu se mai justifică menținerea acestora, are loc realizarea riscului sau cheltuiala devine exigibilă.

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.

Castigurile din vanzarea de active sunt prezentate la valoare neta.

Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzacțiile Grupului 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.

Active Financiare

Grupul clasifica activele 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.
- *Recunoașterea creanțelor* – în această categorie se clasifică acele active care au o scadență fixă sau care poate fi determinată ușor și nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea apar de obicei prin provizioane constituite aferente marfurilor sau serviciilor pentru client, dar pot incorpora și alte tipuri de active monetare aferente contractelor. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacționării, direct atribuibile achiziției sau emiterii, ulterior fiind recunoscute la valoarea amortizată utilizând metoda dobânzii de piață, mai puțin ajustarea pentru depreciere.

Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta atunci cand exista dovezi certe ca Grupul 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, Grupul 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 Grupului sunt formate din creante comerciale, alte creante, numerar si echivalente de numerar, alte active financiare, cuprinse 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.

Datoriile Financiare

Grupul clasifica datoriile 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.
- *Alte datorii financiare*:- in aceasta categorie sunt cuprinse urmatoarele:
Imprumuturile bancare sunt recunoscute initial la cost amortizat, mai putin costurile tranzactiei atribuite direct obtinerii imprumuturilor.

Datorii si alte datorii monetare pe termen scurt, sunt recunoscute initial la cost amortizat, ulterior fiind prezentate la cost utilizand metoda dobanzii de piata.

Datoriile comerciale sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite.

Capitaluri Proprii

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

Acțiuni ordinare ale Grupului 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 totala cu dobanzile;
- cheltuielile de finantare aferente contractelor de leasing financiar;
- diferentele de curs valutar aferente imprumuturilor in valuta, in masura in care acestea sunt privite ca o ajustare a cheltuielilor cu dobanda.

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 si alte beneficii dupa pensionare

În cursul normal al activității, Grupul face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Grupului 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, Grupul recompensează angajații ajunși la vârsta de pensionare prin acordarea unor bonificatii financiare in functie de vechimea in companie. Grupul nu gestionează in mod independent un plan de pensii privat.

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 in termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare sunt prezentate ca datorii pe termen lung si sunt calculate utilizând rate de actualizare. In acest caz se găsesc beneficiile angajaților la pensionare. Pentru mai multe detalii consultati Nota 19 – Beneficiile Angajatilor

Contractele de Leasing

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Grupul își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar.

Leasingul financiar este operațiunea de leasing care transferă cea mai mare parte din riscurile și avantajele aferente dreptului de proprietate asupra activului și care îndeplinește cel puțin una dintre următoarele condiții:

- a) titlul de proprietate asupra bunului se transferă locatarului până la sfârșitul duratei contractului de leasing;
- b) societatea are opțiunea de a cumpăra bunul la un preț estimat a fi suficient de mic în comparație cu valoarea justă la data la care opțiunea devine exercitabilă, astfel încât, la începutul contractului de leasing, există în mod rezonabil certitudinea că opțiunea va fi exercitată;
- c) durata contractului de leasing acoperă, în cea mai mare parte, durata de viață economică a bunului, chiar dacă titlul de proprietate nu este transferat;
- d) la începutul contractului de leasing, valoarea actualizată a platilor minime de leasing este cel puțin egală cu aproape întreaga valoare justă a bunului în sistem de leasing;
- e) bunurile ce constituie obiectul contractului de leasing sunt de natură specială, astfel încât numai locatarul le poate utiliza fără modificări majore.

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.

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 Necorporale

a) Active Necorporale Achizitionate

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

Un activ necorporal trebuie recunoscut dacă și numai dacă

- se estimează că beneficiile economice viitoare care sunt atribuibile activului vor fi obținute de către Grup; și
- costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Dacă un activ necorporal este achiziționat separat, costul acestuia poate fi evaluat cu fidelitate și este format din:

- prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli care pot fi atribuite direct achiziției imobilizărilor respective.
- reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție se scad din prețul de achiziție.

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.

b) Active imobilizate generate intern (costuri de dezvoltare)

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 atribuite imobilizării necorporale pe perioada dezvoltării sale.

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

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.

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 Grupul se așteaptă să obțină beneficii în urma produselor dezvoltate.

c) Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare reprezentând aport, achiziționate sau dobândite pe alte căi, se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la costul de achiziție sau valoarea de aport, după caz.

Atunci când contractul de concesiune nu prevede o valoare amortizabilă a concesiunii, ci doar plata unor redevențe lunare, concesiunea nu se poate recunoaște ca activ.

Atunci când contractul de concesiune prevede o durată și o valoare totală a concesiunii, aceasta este recunoscută ca activ necorporal în bilanț.

Amortizarea concesiunii urmează a fi înregistrată pe durata de folosire a acesteia, stabilită potrivit contractului.

Brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și alte active similare, se amortizează pe durata prevăzută pentru utilizarea lor.

d) Fondul Comercial

Fondul comercial generat intern nu se recunoaște ca imobilizare necorporală.

Fondul comercial se poate recunoaște ca imobilizare necorporală numai în cazul transferului tuturor activelor sau al unei părți a acestora și, după caz, și de datorii și capitaluri proprii.

Fondul comercial poate apărea în urma cumpărării unei afaceri sau ca urmare a unor operațiuni de fuziune.

Pentru recunoașterea în contabilitate a activelor și datoriilor primite cu ocazia acestui transfer, Grupul trebuie să procedeze la evaluarea valorii juste a elementelor primite, în scopul determinării valorii individuale a acestora.

Fondul comercial provenit în urma achiziției unei afaceri reprezintă diferența dintre valoarea plătită și valoarea justă a activelor nete dobândite.

Active Corporale

- d) Costuri de descoperă, în etapa de producție a unei mine de suprafață.

Grupul Cemacon efectuează activități de exploatare a Argilei prin lucrări miniere la zi în perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Varsolt, jud. Salaj. Zacamantul de argilă se prezintă sub forma unui deal domol, acoperit cu un strat de sol vegetal cu grosimea medie de 0,3 m. În unele zone ale

zacamantului, sub stratul de sol vegetal este intalnita o argila nisipoasa ce nu face obiectul exploatarei. Grosimea straturilor de argila nisipoasa variaza intre 1m si 5m Pentru ca activitatea de exploatare sa se realizeze in conditii optime perimetrul de exploatare trebuie pregatit prin inlaturarea descopertei formate din sol vegetal si argila nisipoasa, ce acopera zacamantul.

Exploatarea argilei in cariera se face in trepte de exploatare.

In urma activitatii efectuate in cariera pot rezulta urmatoarele tipuri de materiale:

Steril: sol vegetal si argila nisipoasa – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie sau valorificat intr-un alt mod

Substanta utila: argila galbena si argila vanata – ca urmare a activitatii de exploatare utilizat in activitatea de productie

Sterilul (descoperta) – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie va fi inregistrat conform Standardelor de Internationale de Raportare Financiara IFRIC 20.

Activul imobilizat va fi denumit ca **“Activ aferent activitatii de descoperta”**

Acest activ trebuie recunoscut daca si numai daca sunt indeplinite conditiile de mai jos:

4. ***Este probabil ca beneficiul economic viitor asociat activitatii de descoperta sa ii revina entitatii;***
5. ***Grupul poate sa identifice component filonului la care accesul a fost imbunatatit;***
6. ***Costurile aferente activitatii de descoperta asociate acelui component pot fi evaluate in mod fiabil;***

Activul aferent activitatii de descoperta se va contabiliza ca element suplimentar sau ca o imbunatatire a unui activ existent.

Evaluarea initiala a activului se va face la cost, aceasta reprezentand cumularea costurilor suportate direct pentru efectuarea activitatii de descoperta prin intermediul careia se imbunatateste accesul la component de minereu identificata, plus o alocare a cheltuielilor de regie direct atribuibile.

- e) Activul aferent activitatii de descoperta trebuie sa fie depreciat sau amortizat in mod sistematic conform politicilor contabile privind amortizarea. *Active Corporale Achizitionate*

Se recunosc în categoria activelor imobilizate acele active care îndeplinesc următoarele criterii de recunoaștere:

- sunt active generatoare de beneficii economice viitoare;
- costul elementului poate fi evaluat in mod fiabil

Costul de achiziție cuprinde:

4. prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli care pot fi atribuibile direct achiziției imobilizărilor respective.
5. reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al imobilizărilor.

6. cheltuielile de transport sunt incluse în costul de achiziție și atunci când funcția de aprovizionare este externalizată și când este realizată prin mijloace proprii.
 7. orice costuri ce se pot atribui direct aducerii activului la locul și starea necesare pentru ca aceasta să poată funcționa în modul dorit de societate.
- f) *Active Corporale Produse Intern*

Costul de producție al imobilizărilor cuprinde:

1. costurile cu beneficiile angajaților, care rezultă direct din construirea sau achiziționarea elementului de imobilizări corporale;
2. costurile de amenajare a amplasamentului;
3. costurile inițiale de livrare și manipulare;
4. costurile de instalare și asamblare;
5. costurile de testare a funcționării corecte a activului, după deducerea încasărilor nete provenite din vânzarea elementelor produse în timpul aducerii activului la amplasament și la starea de funcționare (cum ar fi esantioanele produse la testarea echipamentului) și
6. onorariile profesionale.

Costul îndatorării

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de fabricație se includ în costul acelui activ, așa cum a fost prezentat în prezentele politici.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se recunosc:

- ca și cheltuieli în perioada în care au fost efectuate dacă acestea sunt considerate reparații sau scopul acestor cheltuieli este acela de a asigura utilizarea continuă a imobilizării cu menținerea parametrilor tehnici inițiali; sau
- ca o componentă a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, dacă se îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate investiții asupra mijloacelor fixe.

Condiții pentru a fi recunoscute drept investiții asupra mijloacelor fixe:

- sunt active generatoare de beneficii economice viitoare;
- costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil

Activele imobilizate sunt recunoscute inițial la cost de achiziție sau producție în funcție de modalitatea de intrare în patrimoniu. Evaluarea activelor după recunoaștere, în funcție de tipul activului, utilizând următoarele modele:

- Terenurile - modelul de reevaluare
- Clădirile - modelul de reevaluare
- Echipamentele - modelul bazat pe cost

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.

Pentru a reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activelor, entitatea utilizează metode de amortizare diferite. Metodele de amortizare aplicate activelor sunt revizuite anual pentru a constata dacă sunt modificări semnificative față de estimările inițiale.

c) Amortizarea liniară:

Amortizarea liniară 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 - 60
Instalații tehnice și mașini	2 - 29
Alte instalații, utilaje și mobilier	2 – 24
Mijloace transport	3-25

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.

d) Amortizarea bazată pe metoda unităților de producție

Pentru echipamentele de la fabrica de producție Recea, conducerea Grupului 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 Grup prin utilizarea activului respectiv, în acest caz 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 (liniară), Grupul calculează și înregistrează impozit amănunt 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 ocazionate de asemenea operațiuni, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, la valoare netă, ca și câștig din vânzări de active.

Când Grupul 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 vanzarea sau casarea activelor reevaluate, surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat .

Deprecierea imobilizarilor

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 puțin 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.

Reevaluarea imobilizarilor

Pentru activele a caror valoare dupa recunoastere este utilizat modelul de reevaluare, Grupul efectueaza reevaluari cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Daca un element de imobilizari este reevaluat, atunci intreaga clasa de imobilizari corporale din care face parte acel element trebuie reevaluat.

Atunci cand un element de imobilizari corporale este reevaluat, valoarea contabila a acelui activ este ajustata la valoarea reevaluată. La data reevaluării, activul este tratat prin eliminarea amortizării cumulate din valoarea bruta contabila a activului si valoarea neta recalculata la valoarea reevaluată a activului. De exemplu, aceasta metoda este folosita pentru cladirile care sunt reevaluate la valoarea lor de piata.

Diferentele din reevaluare se inregistreaza conform standardelor aplicabile (IAS 16 “Imobilizari Corporale” paragrafele 39 , 40)

Active imobilizate detinute spre vanzare

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

- Sunt disponibile pentru vanzarea imediata
- Managementul Grupului este angajat la plan de vanzare
- Sunt sanse minime ca planul de vanzare sa sufere modificari semnificative sau sa fie retras
- Este initiat un program activ de a gasi cumparatori
- Grupul de active este comercializat la un pret rezonabil in raport cu valoarea justa
- Se asteapta ca vanzarea sa se incheie in termen de 12 luni de la data clasificarii activelor ca detinute spre vanzare

Activele detinute spre vanzare sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre: Valoarea contabila si valoarea justa.

Activele detinute spre vanzare nu se amortizeaza

Dividende

Dividendele sunt recunoscute atunci cand acestea pot fi platite in mod legal:

- In cazul dividendelor interimare, aferente actionarilor existenti, recunoasterea se face in momentul in care sunt declarate de Directori.
- In cazul dividendelor finale, recunoasterea se face atunci cand sunt aprobate prin AGA (Adunarea Generala a Actionarilor)

Impozitul Amanat

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

- recunoasterea initiala a fondului comercial
- recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie 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 ca profitul impozabil va fi disponibil față de diferența ce poate fi utilizata.

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 datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci cand societatea are dreptul legal de a compensa activele si datoriile curente fiscale și activele si datoriile privind impozitul amânat cand acestea se referă la impozitele percepute de aceeași autoritate fiscală asupra Grupului.

Stocuri

Stocurile sunt active circulante:

- deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității;
- în curs de producție în vederea vânzării în procesul desfășurării normale a activității; sau
- sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile care urmează să fie folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

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.

Costul este determinat pe baza metodei „primul intrat – primul ieșit „(FIFO).

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.

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.

Datorită naturii și specificului activității, pentru anumite categorii de stocuri cum sunt materii prime, piese de schimb, materiale auxiliare și produsele finite, se analizează stocurile la data bilanțului și se constituie ajustare pentru acele produse care sunt deteriorate sau uzate din punct de vedere moral.

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

Grupul va reflecta în contabilitate un provizion numai în momentul în care:

- d) are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior;
- e) este probabil (există mai multe șanse de a se realiza decât de a nu se realiza) ca o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă; și
- f) poate fi realizată o estimare relevantă a valorii obligației.

Suma înregistrată ca provizion constituie cea mai bună estimare a plăților necesare pentru stingerea obligației curente la data bilanțului, cu alte cuvinte, suma pe care Grupul ar plăti-o în mod normal la data bilanțului pentru a stinge obligația sau pentru a o transfera unui tert, la acel moment.

În procesul de evaluare a provizionului Grupul va ține cont de următoarele:

- a) să ia în considerare riscurile și incertitudinile. Totuși, incertitudinile nu justifică crearea unor provizioane excesive sau supraevaluarea deliberată a obligațiilor
- b) să actualizeze provizioanele în situațiile în care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, folosind o rată (sau rate) de actualizare, înainte de impozitare, care să reflecte evaluările curente pe piața ale valorii-timp a banilor și acele riscuri specifice obligației care nu au fost reflectate în estimarea cea mai bună a cheltuielilor. În cazul în care se utilizează actualizarea,

creșterea provizionului datorată trecerii timpului este înregistrată contabil ca o cheltuială cu dobândă,

- c) să ia în considerare evenimente viitoare, cum ar fi modificări ale legislației sau de ordin tehnologic, în cazul în care există suficiente dovezi obiective ca acestea vor apărea; și
- d) să nu ia în considerare câștiguri din cedarea provizională a unor active, chiar dacă aceste cedări provizionale sunt strâns corelate cu evenimentul generator al provizionului.

Provizioanele vor fi reanalizate la data fiecărui bilanț și vor fi ajustate, astfel încât să reflecte cea mai bună estimare curentă. În cazul în care nu mai este probabil ca ieșiri de resurse – care să afecteze beneficiile economice – să fie necesare pentru stingerea obligației, provizionul va fi anulat.

Provizioanele vor fi utilizate numai pentru scopurile pentru care au fost inițial constituite.

Grupul nu va recunoaște provizioane pentru pierderi viitoare din activitatea de exploatare.

Valoarea recunoscută ca provizion va constitui cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii obligației curente, la data bilanțului.

Cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii obligației curente este suma pe care Grupul o va plăti, în mod rațional, pentru stingerea obligației la data bilanțului sau pentru transferarea acesteia, unei terțe părți, la acel moment. Adesea poate fi imposibil sau foarte scump procesul de stingere, sau de transferare a unei obligații la data, bilanțului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care Grupul o va plăti, în mod rațional, pentru stingerea sau transferul unei obligații este expresia celei mai bune estimări a costurilor necesare stingerii obligației curente la data bilanțului.

Estimările rezultatelor și efectelor financiare sunt determinate de modul de analiză a conducerii Grupului, luându-se în considerare experiența unor tranzacții similare și, în unele cazuri, rapoartele elaborate de experți independenți. Elementele luate în calcul includ orice probe furnizate de evenimente aparute ulterior datei bilanțului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care Grupul o va plăti, în mod rațional, pentru stingerea sau transferul unei obligații este expresia celei mai bune estimări a costurilor necesare stingerii obligației curente la data bilanțului.

Elementele incerte referitoare la suma care va fi recunoscută ca provizion sunt tratate în diferite moduri, în conformitate cu circumstanțele date. În cazul în care provizionul de evaluat implică o gamă largă de elemente obligația este estimată prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitățile de realizare ale fiecăruia. Această metodă statistică de evaluare poartă denumirea de „valoare provizională”. Prin urmare, provizionul va diferi în funcție de probabilitatea, de exemplu, 60% sau 90% cu care se poate înregistra o anumită pierdere. În cazul în care există un interval continuu de rezultate posibile și probabilitățile de realizare a fiecăruia sunt egale, se va utiliza punctul de mijloc al intervalului.

În cazul în care este evaluată o singură obligație, rezultatul individual cel mai probabil poate constitui cea mai bună estimare a datoriei. Totuși, chiar într-o astfel de situație, Grupul va lua în considerare și alte rezultate posibile. Acolo unde alte rezultate posibile sunt fie mai mari, fie mai scăzute față de rezultatul cel mai probabil, cea mai bună estimare ar fi o sumă mai mare sau mai mică.

Provizionul se evaluează înainte de impozitarea, deoarece efectele impozitării asupra provizionului și modificări ale acestuia constituie obiectul IAS 12 „Impozitul pe profit”

În cazul în care se estimează ca o parte sau toate cheltuielile necesare stingerii unui provizion vor fi rambursate de către o terță parte, rambursarea trebuie recunoscută numai în momentul în care este sigur că va fi primită dacă firma își onorează obligația. Rambursarea trebuie considerată ca un activ separat. Suma recunoscută pentru rambursare nu trebuie să depășească valoarea provizionului.

În contul de profit și pierdere, costurile legate de un provizion vor fi prezentate la valoarea acestuia diminuată cu suma recunoscută pentru rambursare.

Provizioanele vor fi revizuite cu prilejul fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă, în cazul în care nu mai este probabilă o ieșire de resurse care încorporează beneficiile economice, pentru stingerea unei obligații, provizionul trebuie anulat.

În cazul în care se folosește actualizarea, valoarea contabilă a unui provizion crește în fiecare perioadă, pentru a reflecta trecerea timpului. Această creștere este recunoscută ca și cost al îndatorării

Parti Afiliate

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

Persoane Afiliate:

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

- Are control sau control prin asociere al Grupului
- Are influență semnificativă în Grup
- Este un membru al managementului cheie pentru Grup 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.)
- entitate este un asociat sau asociere în participatie al entității
- ambele societăți sunt afiliate sau asociate prin participatie aceluiași tert
- entitatea este o asociere în participatie a unui tert iar cealaltă entitate este un asociat al aceluiași tert.
- Entitatea este controlată sau controlată în cadrul unei asocieri în participare de o persoană afiliată, așa cum este ea definită în cadrul persoanelor afiliate.
- persoana afiliată ce are control sau control prin asociere al entității raportoare, are influență semnificativă asupra entității (ce se consideră a fi parte afiliată) ori este un membru al managementului cheie al entității.

Tranzacțiile cu partile afiliate sunt definite ca un transfer de resurse, servicii sau obligații între entitatea raportoare și partea afiliată, indiferentă dacă se plătește un pret.

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

Evenimente ulterioare perioadei de raportare

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, atât favorabile cât și nefavorabile care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru depunere. Pot fi identificate două tipuri de evenimente:

- a) Cele care fac dovada condițiilor existente la data bilanțului (evenimente care conduc la ajustarea situațiilor financiare): și
- b) Cele care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului (evenimente care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare).

Situațiile financiare ale Grupului Cemacon SA sunt supuse aprobării acționarilor după ce au fost emise, caz în care data aprobării emiterii situațiilor financiare este data emiterii situațiilor financiare, și nu data la care acestea au fost aprobate de acționari.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului includ toate evenimentele ce au loc până la data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru depunere, chiar dacă acele evenimente au loc după publicarea unui anunț al profitului sau a altor informații financiare selectate.

Grupul va ajusta valorile recunoscute în situațiile sale financiare pentru a reflecta evenimentele care conduc la ajustarea situațiilor financiare.

Grupul nu va ajusta valorile recunoscute în situațiile financiare pentru a reflecta evenimentele care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare.

Dacă dividendele detinatorilor de instrumente de capitaluri proprii (asa cum sunt definite în IAS 32, Instrumente financiare: prezentare și descriere) sunt propuse sau declarate după data bilanțului, entitatea nu trebuie să recunoască acele dividende ca datorie la data bilanțului.

Conform IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”, entitatea trebuie să prezinte valoarea dividendelor ce au fost propuse sau declarate după data bilanțului, dar înainte ca situațiile financiare să fie autorizate pentru depunere.

Grupul poate să facă aceste prezentări de informații fie:

- (a) în bilanț, ca o componentă separată a capitalurilor proprii, fie
- (b) în notele la situațiile financiare.

Grupul nu va întocmi situațiile financiare pe baza continuității activității dacă organele de conducere determină după data bilanțului fie că intenționează să lichideze întreprinderea sau să înceteze activitatea comercială, fie că nu au nici o altă variantă realistă în afara acestora.

Deteriorarea rezultatelor din exploatare și a poziției financiare, care succede data bilanțului, indică nevoia de a considera dacă principiul continuității activității este încă adecvat. Dacă principiul continuității activității nu mai este adecvat, efectul este atât de persistent, încât acest Standardul IAS 10 “Evenimente ulterioare perioadei de raportare” cere o modificare fundamentală a bazei pe care se

face contabilitatea, mai degraba, decât o ajustare a valorilor recunoscute în baza initiala de contabilitate.

Grupul trebuie sa prezinte data la care situatiile financiare au fost autorizate pentru depunere, precum si cine a dat aceasta autorizare. Daca proprietarii Grupului sau altii au puterea de a modifica situatiile financiare dupa emitere, Grupul va prezenta acest fapt.

Grupul va face public momentul în care au fost autorizate pentru depunere situatiile financiare, pentru ca utilizatorii trebuie sa stie ca situatiile financiare nu reflecta evenimente ulterioare acestei date.

Daca Grupul primeste, ulterior datei bilantului, informatii despre conditiile ce au existat la data bilantului, acesta trebuie sa actualizeze prezentarile de informatii ce se refera la aceste conditii, în lumina noilor informatii.

În unele cazuri, Grupul are nevoie sa actualizeze prezentarile de informatii în situatiile ei financiare pentru a reflecta informatiile primite dupa data bilantului, chiar daca informatiile nu afecteaza valorile pe care Grupul le recunoaste în situatiile sale financiare.

Plata pe baza de actiuni.

Grupul va aplica prevederile IFRS 2 „Plata pe baza de actiuni” pentru a contabiliza urmatoarele tipuri de tranzactii cu plata pe baza de actiuni inclusiv:

1. Tranzactii cu plata bazata pe actiuni decontata prin capitaluri proprii, in care grupul primeste bunuri sau servicii ca o contraprestatie pentru instrumentele de capital ale entitatii (actiuni sau optiuni pe actiuni),
2. Tranzactii cu plata bazata pe actiuni decontata in numerar, in care Grupul achizitioneaza prin angajarea de datorii fata de furnizorul bunurilor sau serviciilor pentru sumele care au la baza pretul (sau valoarea) actiunilor entitatii sau alte instrumente de capital ale Grupului, si
3. Tranzactiile in care Grupul primeste sau achizitioneaza bunuri sau servicii si termenii contractului confera grupului sau furnizorului de bunuri si servicii posibilitatea de a deconta tranzactia in numerar (sau alte active) sau prin emisiunea instrumentelor de capital.

Certificate EUA

Conform reglementarilor de mediu in vigoare Grupul Cemacon primeste certificate pentru emisii de gaze cu efect de sera (EUA) conform programului desfasurat in perioada 2013 – 2020.

In vederea inregistrarii acestor certificate in contabilitate Grupul a dezvoltat o politica contabila bazata pe tratamentul descris in OMFP 1802 in sectiunea 4.5.4. Contabilitatea certificatelor verzi astfel:

Recunoasterea certificatelor de primit se face pe baza unei Creante (461 = 758) similar cu nota contabila sugerata de OMFP. Evaluarea se face in functie de cantitatea de primit si pretul de tranzactionarea la momentul inregistrarii creantei, evaluat la cursul BNR din data recunoasterii creantei.

Primirea certificatelor se realizeaza prin stingerea creantei si recunoasterea in contul 508 (Alte investitii pe termen scurt si creante assimilate). Evaluarea se face in functie de cantitatea de primit si pretul de tranzactionarea la momentul primirii, evaluat la cursul BNR din data primirii.

Diferenta de pret dintre estimatul de la data inregistrarii creantei si data primirii este recunoscuta ca si cheltuiala/venit financiar.

La sfârșitul exercițiului financiar, certificatele verzi evidențiate în contul 508 (Alte investiții pe termen scurt și creanțe assimilate) se evaluează la prețul de tranzacționare din ultima zi a exercitiului financiar, evaluat la cursul BNR comunicat pentru sfarsitul exercitiului financiar.

Conformarea cu certificate EUA se realizeaza in anul urmator pentru anul anterior, motiv pentru care grupul inregistreaza in anul curent o cheltuiala de exploatare in corespondenta cu o datorie (658=462). Evaluarea se face in functie de cantitatea de restituit si se evaluează la prețul de tranzacționare din ultima zi a exercitiului financiar, evaluat la cursul BNR comunicat pentru sfarsitul exercitiului financiar.

Restituirea certificatelor se realizeaza in anul urmator stingerea datoriei si diminueaza certificate din sold. Evaluarea se face in functie de cantitatea de restituit si pretul de tranzactionare la momentul restituirii, evaluat la cursul BNR din data restituirii.

Diferenta de pret dintre estimatul de la data inregistrarii datoriei si data restituirii este recunoscuta ca si cheltuiala/venit financiar.

* Politicile contabile prezentate in notele explicative ale situatiilor financiare nu sunt exhaustive. Acestea prezinta elementele principale dupa care entitatea isi desfasoara activitatea financiar contabila si sunt intocmite conform IFRS (Standardelor Internationale de Raportare Finaciara). Interpretarea lor trebuie facuta in concordanta cu prezentele standarde. In cazul in care apar omisiuni sau exista interpretari diferite fata de reglementarile mentionate se vor aplica dispozitiile prezentate in Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

2. Estimari contabile

Grupul face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecatile 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.

Estimari si Ipoteze

Evaluarea la valoarea justa IFRS 13

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

IFRS 13 Definește valoarea justă drept pretul pentru care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanții de pe piață, la data evaluării (adică un pret de ieșire). Definiția valorii juste accentuează faptul că valoarea justă este o evaluare bazată pe piață, nu o valoare specifică Grupului.

IFRS 13 se aplică atunci când un alt IFRS prevede sau permite evaluări la valoare justă sau prezentări de informații privind evaluările la valoarea justă cu excepția următoarelor cazuri:

- a) Tranzacțiile cu plată pe baza de acțiuni care intra sub incidența IFRS 2
- b) Tranzacțiile de leasing care intra sub incidența IAS 17
- c) Evaluările care sunt similare cu valoarea justă, dar care nu reprezintă valoare justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă ce intra sub incidența IAS 2
- d) Activele planului evaluate la valoare justă în conformitate cu IAS 19
- e) Investiții în planuri de pensii evaluate la valoare justă conform cu IAS 26
- f) Activele a căror valoare recuperabilă este valoare justă minus costurile asociate cedării conform IAS 36

Ierarhia Valorii Juste – pentru a îmbunătăți consecvența și comparabilitatea evaluărilor la valoarea justă și ale prezentărilor de informații conexe, această ierarhie se clasifică pe 3 niveluri:

- 1. Datele de intrare de nivelul 1 – sunt preturi cotate neajustate pe piață active pentru active și datorii identice, la care entitatea are acces la data de evaluare
- 2. Datele de intrare de nivelul 2 – sunt datele de intrare diferite de prețurile de cotație incluse la nivelul 1, care sunt observabile direct sau indirect pentru active sau datorii.
- 3. Datele de intrare de nivel 3 – sunt date de intrare neobservabile pentru activ sau datorie.

Litigii

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

Printre factorii luați în considerare în luarea deciziilor cu privire la provizioane 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 societatii cu privire la modul în care va răspunde la litigiu.

Amortizare la nivel de produs

Pentru echipamentele de la fabrica de producție Recea, conducerea Grupului 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 Grup 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.

Impozitul pe profit

Grupul considera ca 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 în cheltuielile cu impozitul pe profit în perioada în care se face o astfel de determinare.

Provizion de pensii

Provizioane pentru pensii: conform contractului colectiv de muncă valabil în anul 2016, angajații Grupului vor primi la pensionare, în funcție de vechime lucrată în societate o singură dată următoarele indemnizații:

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

Provizion pentru concedii neefectuate

Provizioane pentru concedii neefectuate: Grupul a înregistrat provizioane pentru cheltuiala aferenta concediilor neefectuate de catre angajati in cursul anului 2016. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2016 ramase de efectuat de angajatii Grupului si indemnizatiile de concediu aferente. Grupul estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2017.

Provizion pentru refacerea mediului

Provizioane pentru refacerea mediului: datorita faptului ca Grupul desfasoara si activitati legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform permiselor de exploatare este obligata sa efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatate. Cheltuielile aferente sunt estimate a fi realizate catre finalul perioadei de exploatare motiv pentru care Grupul a constitui provizioane aferente acestor cheltuieli.

Alte provizioane

In cadrul acestei categorii se includ diverse provizioane pentru care Grupul se asteapta sa se realizeze iesiri de numerar pe termen scurt insa cu o valoare incerta. Pentru a estima aceste sume Grupul a uzat de cele mai bune estimari si cunostinte asupra faptelor generatoare la data de 31 Martie 2017 si se actualizeaza pentru a reflecta valoarea in timp a banilor ,fiind sume care se vor deconta pe termen lung.

Valori estimate la finalul perioadei de raportare	31.Mar.17
Provizioane in legatura cu angajatii si administratorii	1,884,416
Plata pe baza de actiuni	2,024,226
Provizion Litigii	1,486,031
Impozit pe profit amanat	1,241,071
Provizion refacerea mediului	450,006
Alte Provizioane	231,650
Total valori estimate	7,317,400

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

3. Venituri

Venituri din vanzari	31-Mar-17	31-Mar-16
Vanzari de produse finite	10,747,626	10,407,636
Vanzari de marfuri	1,322,736	973,567
Vanzari de servicii	34,706	29,549
Reduceri comerciale acordate	(342,319)	(509,985)
Total	11,762,749	10,900,767

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Principalele venituri realizate de Grup in anul 2017 au fost din vanzarea de produse finite 10.74 milioane lei, vanzarea marfurilor 1.32 milioane lei si prestrea de servicii 0,034 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale acordate, aferente vanzarilor de produse a fost de 0.34 milioane lei.

Ca urmare a specificului de activitate in cursul anului 2017 Grupul a efectuat vanzari de tip "Bill & Hold". Aceste vanzari au respectat principiile de recunoastere a veniturilor din vanzarea de produse finite ca urmare a aplicarii acestui tip de politica, mai mult produsele au fost livrate catre clienti, in medie, intr-un termen de 60 zile si s-au incasat in termenele medii de incasare, care in anul 2016 au fost in functie de tipul de client, intre 30 si 60 zile.

4. Alte venituri operationale

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

Alte venituri operationale	31-Mar-17	31-Mar-16
Venituri din servicii diverse	25,288	32,510
Venituri din despagubiri	10,503	186
Venituri din subventii pentru active	18,910	18,910
Diverse	430,962	523,820
Total	485,663	575,426

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

In categoria diverse este contabilizat venitul din primirea de certificate de gaze cu efect de sera in valoare de 0.40 milioane lei , conform politicii contabile descrise in note.

In anul 2010 Grupul a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 mil lei, in anul 2017 Grupul a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.018 mil lei.

Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera.

Subventia recunoscuta se refera la grantul de 15% din valoarea creditului primit de catre societate din surse BERD, pentru proiectul de eficienta energetica demarat in anul 2009 odata cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

Alte castiguri si pierderi	31.mar. 17	31.mar.16
Venit din vanzarea de active	77,751	9,285
Cheltuieli din vanzarea de active	(80,970)	(1,677)
Venituri din anulare provizioane	1,158,664	1,130,057
Cheltuieli din constituire provizioane	0	0
Castig/Pierdere total	1,155,445	1,137,665

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Veniturile aferente reversarilor de provizioane au insumat 1.15 mil lei (pentru mai multe detalii consultati Nota 20 "Provizioane").

5. Cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	31-Mar-17	31-Mar-16
Utilitati	2,335,294	2,801,330
Reparatii	278,171	272,264
Chirie	83,605	133,394
Asigurari	293,396	181,213
Comisioane	138,785	176,647
Publicitate	460,959	222,620
Deplasari si transport	2,329,671	2,781,339
Posta si telecomunicatii	31,515	39,331
Alte servicii prestate de terti	796,705	675,117
Taxe bugetul de stat	423,968	257,101
Diverse	281,657	222,162
	7,453,726	7,762,518

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

6. Cheltuieli de personal

Grupul are implementat din 2014 un sistem complex de management al performantei angajatilor. Sistemul de management al performantelor in Grup este bazat pe metodologia Balanced Scorecard si este implementat in proportie de 100%, la nivelul individual al fiecarui angajat. Obiectivele individuale se stabilesc prin cascada la nivel de departamente / subdepartamente / persoane a obiectivelor anuale ale Grupului Cemacon.

Nivelul de realizare a obiectivelor este evaluat periodic, in urma evaluarii angajatii primind un bonus de performanta lunar/trimestrial si anual proportional cu rezultatul evaluarii si functie de performanta de ansamblu a Grupului.

Cheltuieli de personal fara management-cheie	31.mar.17	31.mar.16
Salarii	1,839,512	1,702,758
Bonusuri	1,430,687	1,235,022
Contracte civile	0	0
Taxe si contributii sociale	770,850	678,658
Alte beneficii	158,601	100,066
	4,199,650	3,716,504
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	461,580	496,253

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Management cheie

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

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

Cheltuiala indemnizatiile:	31.mar.17	31.mar.16
Administratori	69,243	56,120
Remuneratie directori	140,054	134,258
Bonusuri directori	0	0
Plata pe baza de actiuni	0	0
Taxe si contributii	46,809	42,965

	256,106	233,343
<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>	<i>31.mar.17</i>	<i>31.mar.16</i>
Administratori	19,977	13,180
Directori	10,678	9,349
	30,655	22,529

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

In cursul anului 2017 Grupul a avut 2 directori: Director General –Stoleru Liviu-Ionel, Director Financiar - Sologon Daniel.

Veniturile directorilor sunt compuse din remuneratia lunara la care se adauga bonusul anual calculat pe baza profitului operational.

Administratorii Grupului sunt reprezentati de:

Componenta actuala (incepand cu data de 28.04.2017) a Consiliului de Administratie a Grupului CEMACON SA este urmatoarea :

1. Domnnull Liviu Stoleru (Presedintele CA);
2. Doamna Anca Manitiu;
3. Doamna Ana Bobirca;
4. Doamna Dana-Rodica Beju;
5. Domnul Rudolf Paul Vizental.

*Nota (istoric) : In perioada 20.02.2017 – 27.04.2017 componenta Consiliului de Administratie a Grupului CEMACON SA a fost urmatoarea :

1. ORION STRATEGY SOLUTION SRL – reprezentata legal de dl Liviu Stoleru (Presedintele CA);
2. CONSULTANTA ANDREI&ANDREI – reprezentata de catre dna Anca Manitiu;
3. Doamna Ana Bobirca;
4. Domnul Tiberiu Stratan;
5. Domnul Rudolf Paul Vizental.

*Nota (istoric) : In perioada 18.05.2016 – 08.02.2017 componenta Consiliului de Administratie a Grupului CEMACON SA a fost urmatoarea :

1. ORION STRATEGY SOLUTION SRL – reprezentata legal de dl Liviu Stoleru (Presedintele CA);
2. CONSULTANTA ANDREI&ANDREI – reprezentata de catre dna Anca Manitiu;
3. Doamna Ana Bobirca;
4. Domnul Tiberiu Stratan;
5. RSL CAPITAL ADVISORS SRL – reprezentata legal prin dl Lefter Razvan.

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

In anul 2017, nu au fost acordate avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere

Salariati

Structura si numarul mediu de salariati este: 202

Numar mediu salariati	31. mar.17	31.dec.16
Personal administrativ	67	58
Personal în producție	135	130
	202	184

7. Venituri si cheltuieli financiare

Venituri Financiare	31-Mar-17	31-Mar-16
Venituri din dobanzi	13,987	11,789
Venituri diferite de curs valutar	166,282	357,732
Total	180,269	369,521

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuieli Financiare	31-Mar-17	31-Mar-16
Costuri cu dobanzile	526,020	768,435
Alte cheltuieli financiare	195,084	348,601
Diferente de curs valutar	212,738	88,569
Total	933,842	1,205,605

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuielile financiare se compun în principal din următoarele categorii: Cheltuieli privind dobânzile 0.52 mil lei, cheltuieli privind reducerile financiare acordate (conform politicii de vânzări) 0.19 mil. Lei, diferențe de curs valutar aferente 0.21mil lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobânzi 0.014 mil lei, venituri din diferențe de curs 0.16 mil lei.

Structura veniturilor și cheltuielilor financiare din diferențe de curs valutar pentru perioada ianuarie – martie 2017 este:

	Reev. furnizori	Reev. leasing	Reev. disponibil	Reev. credit	total
Cheltuieli privind diferențele de curs valutar	3,083	21,380	5,115	183,160	212,738
Venituri privind diferențele de curs valutar	6,097	15,753	362	144,070	166,282

8. Cheltuieli cu impozite

Impozit curent	31-Mar-17	31-Mar-16
Cheltuieli cu Impozitul pentru profitul anului	-	-
Ajustări pentru profitul anilor precedenți	-	-
Total impozit curent		
Impozit pe profit amanat	31-Mar-17	31-Mar-16
Total Impozit Amanat la Inceput de perioada	1,241,071	
<u>Diferențe temporare reversate</u>	-	-
Recunoașterea creanțelor din impozit amanat ce nu au fost recunoscute anterior	-	-
Total impozit pe profit amanat	1,241,071	-
Total Impozit	1,241,071	-

Pe parcursul desfășurării normale a activității, se produc tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Ca urmare, Grupul recunoaște obligațiile fiscale bazate pe estimări cu privire la certitudinea că taxele suplimentare și dobânzile se vor datora. Aceste datorii sau creanțe sunt recunoscute, în ciuda faptului că Grupul crede că returnarea de taxe este probabilă, Grupul crede că

anumite pozitii au probabilitatea de a fi contestate si de a nu fi sustinute in totalitate de o eventuala revizuire a autoritatilor fiscale.

Grupul considera ca angajamentele sale pentru obligatiile fiscale sunt adecvate pentru toti anii deschisi revizuirii, bazat pe evaluarea a multi factori, inclusiv experienta acumulata in trecut si interpretari ale legislatiei fiscale.

Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de hotarari complexe despre evenimente viitoare. In masura in care rezultatul fiscal final al acestor tranzactii este diferit decat sumele inregistrate, aceste diferente vor avea un impact in cheltuiala cu impozitul pe profit in perioada in care se face o astfel de determinare.

9. Castiguri pe actiune

Castig pe Actiune	31-Mar-17	31-Mar-16
Numar de actiuni emise	113,990,218	92,790,775
Profitul/ (pierderea) total	(242,320)	(864,953)
Profitul/ (pierderea) total pe actiune	(0.0021)	(0.0093)

Rezultatul pe actiune de baza s-a calculat impartind profitul la media ponderara a actiunilor ordinare in circulatie in cursul perioadei .

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

10. Dividende

In anul 2017 Grupul nu a acordat dividende.

Conform contractului de credit nr.RQ16086906837361 din 20 Dec 2016 incheiat intre Cemacon SA si Cec Bank SA, dividendele se pot acorda doar cu acordul prealabil al bancii.

11. Imobilizari corporale

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Martie 2017

Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Majorari din reevaluare	Cedari	Reclasificari (detinute spre vanzare)	Diminuari din reevaluare	Sold Final
Terenuri	5,734,626		59,489			1,061,448		5,794,115
Amenajari de Terenuri	437,209							437,209
Constructii	34,728,829					216,046		34,728,829
Masini , Instalatii si Utilaje	104,265,680	30,663			310,214			103,986,129
Mobilier si Aparatura Birotica	230,074	20,661						250,735
Imobilizari In curs	1,758,418	765,040			110,814			2,412,644
Total	147,154,836	816,364	59,489	0	421,028	1,277,494	0	147,609,661

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2016

Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Majorari din reevaluare	Cedari	Reclasificari (detinute spre vanzare)	Diminuari din reevaluare	Sold Final
Terenuri	5,136,018	598,608	-			1,061,448		5,734,626
Amenajari de Terenuri	388,922	-	48,287					437,209
Constructii	33,741,093	945,526	325,805		283,595	216,046		34,728,829
Masini , Instalatii si Utilaje	102,205,574	2,152,605	136,107		228,606			104,265,680
Mobilier si Aparatura Birotica	216,666	13,408						230,074
Imobilizari In curs	1,846,382	4,206,365			4,294,329			1,758,418
Total	143,534,655	7,916,512	510,199	0	4,806,530	1,277,494		147,154,836

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Martie 2017

Amortizare	Sold Initial	Amortizari si deprecieri 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	224,483						224,483
Amortizare constructii	1,516,334	384,046					1,900,380
Amortizare masini, instalatii, utilaje	28,863,869	1,111,935	225,078				29,750,726
Amortizare mobilier si aparatura birotica	85,241	6,265	4,165				87,341
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	68,124						68,124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	-						-
Total	30,758,051	1,502,246	229,243			-	32,031,054

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2016

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.	183,909	40,574					224,483
Amortizarea constructii		1546589	30255				1,516,334
Amortizarea masini,instalatii,utilaje	24,065,089	4,974,023	175,243				28,863,869
Amortizarea apar.birotica,mob	61,529	23,712					85,241
Ajustari.pt.deprec.teren.	68,124						68,124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	4,653,447					4653447	-
Total	29,032,098	6,584,898	205,498			4653447	30,758,051

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Martie 2017

Imobilizari Martie 2017	Valoare bruta la 31 Martie 2017	Reclasificari spre vanzare	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 Martie 2017
Terenuri	5,794,115	-	-	68,124	5,725,991
Amenajari de Terenuri	437,209	-	224,483	-	212,726
Constructii	34,728,829	-	1,900,380	-	32,828,449
Masini , Instalatii si Utilaje	103,986,129	-	29,750,726	-	74,235,403
Mobilier si Aparatura Birotica	250,735	-	87,341	-	163,394
Imobilizari in Curs	2,412,644	-	-	-	2,412,644
Total	147,609,661	-	31,962,930	68,124	115,578,607

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 dec 2016

Imobilizari 2016	Valoare bruta la 31 dec 2016	Reclasificari spre vanzare	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 dec 2016
Terenuri	5,734,626	-	-	68,124	5,666,502
Amenajari de Terenuri	437,209	-	224,483	-	212,726
Constructii	34,728,829	-	1,516,336	-	33,212,493
Masini , Instalatii si Utilaje	104,265,680	-	28,863,869	-	75,401,811
Mobilier si Aparatura Birotica	230,074	-	85,241	-	144,833
Imobilizari in Curs	1,758,418	-	-	-	1,758,418
Total	147,154,836	-	30,689,929	68,124	116,396,783

Activ aferent activitatii de descoperta

Grupul Cemacon efectueaza activitati de exploatare a Argilei, prin lucrari miniere la zi in perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Varsolt, jud. Salaj. (Cariera Proprie)

In urma activitatii efectuate in cariera pot rezulta urmatoarele tipuri de materiale:

- Steril: sol vegetal si argila nisipoasa – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie sau valorificat intr-un alt mod
- Substanta utila: argila galbena si argila vanata – ca urmare a activitatii de exploatare utilizat in activitatea de productie

Sterilul (descoperta) – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie va fi inregistrat conform Standardelor de Internationale de Raportare Financiara IFRIC 20.

Activul imobilizat va fi denumit ca “Activ aferent activitatii de descoperta”, acesta fiind inclus in registrul de mijloace fixe in grupa Constructii.

Costul descopertei cuprinde:

- a) costul materialelor si serviciilor utilizate sau consumate pentru efectuarea lucrarilor de descoperta;
- b) costul beneficiilor angajatilor provenite din generarea activului de descoperta.

Valoarea neta a activului de descoperta la 31.03.2017

Imobilizari Martie 2017	Sold initial	Amortizari deprecieri	si Adaugari valoare	Sold final
Descoperta	672,297	(34,185)		638,112
Total	672,297	(34,185)	-	638,112

In anul 2017, Grupul Cemacon nu a recunoscut un **Activ aferent activitatii de descoperta**. Acesta este recunoscut in categoria constructiilor. Descoperta se amortizeaza utilizand metoda de amortizare liniara, pe o durata de 12 ani.

Reevaluarea mijloacelor fixe

La data de 31 Dec 2016 Grupul a solicitat unui evaluator independent, reprezentat de compania SC INVEST CONSULTING SRL, o analiza de piata - opinie asupra valorii de piata la data de 31.12.2016 (situatie comparativa fata de 31.12.2015) pentru activele imobiliare aflate in patrimoniu Cemacon S.A. si in patrimoniul Cemacon Real Estate S.R.L, in vederea informarii utilizatorilor. Ca urmare a analizei s-a constatat ca la data de 31 dec 2016 nu sunt modificari semnificative fata de anul precedent (31 Dec 2015) cand activele detinute de Grup au fost reevaluate. Ultima reevaluare a fost facuta la 31.12.2015, de catre firma de evaluare SC INVEST CONSULTING SRL, evaluator independent.

Reevaluarea a fost facuta pentru terenuri si constructii.

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

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

Amplasamente	Procedura de evaluare
Recea (teren Fabrica)	Terenul a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe (Valori de nivel 2), iar constructiile prin abordarea prin cost - cost de inlocuire net si s-a facut verificarea rezultatelor obtinute si prin abordarea prin venit. (Valori de nivel 3)
Teren Panic (com Hereclean)	Terenul a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe. (Valori de nivel 2)
Beltiug (teren depozit)	Terenul a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe (Valori de nivel 2), iar constructiile prin abordarea prin cost - cost de inlocuire net. (Valori de nivel 3)

Diferente din reevaluare au fost inregistrate fie pe seama capitalurilor in rezerva din reevaluare, fie in contul de profit si pierdere.

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	2017	2016
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	19,284,657	25,926,562
Cresteri din rezerva din reevaluare		
Reduceri din rezerva din reevaluare		
Sume transferate din rezerva in cursul exercitiului financiar		6,101,905
Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar	19,824,657	19,284,657

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 data de 31 Dec 2012 Grupul a inregistrat pierderi din depreciere a echipamentelor de productie din locatia Recea. Pierdere din depreciere a fost recunoscuta in rezultatul reportat pentru anul precedent (ie.2011) si in contul de profit si pierdere pentru anul 2012.

Ansamblul activelor incluse in activitatea generatoare de venit pentru care s-a recunoscut pierdere din depreciere sunt reprezentate de activele de la fabrica Recea Terenuri, Constructii, Echipamente din cariera de exploatare, Hale de preparare si productie, linia de productie (presa, uscator, cuptor) spatii de depozitare.

Pentru a stabili valoarea recuperabila a activelor, pentru unitatea generatoare de venit "Fabrica Recea", s-a utilizat un model de fluxuri de numerar actualizate la baza caruia au stat previziunile Grupului pe o perioada de 5 ani.

In anul 2011 s-a inregistrat o pierdere din depreciere in suma de 7,673,080 lei iar in anul 2012 s-a inregistrat o reversare a pierderii din depreciere in suma de 3,019,633 lei.

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

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

Ratele de actualizare au fost calculate dupa metodologia Weighted Average Cost of Capital (WACC) agregand elemente ca Prima de piata, Prima de risc a actiunii, Prima de risc de tara, Prima de risc specific, coeficientul beta folosindu-se surse de informatii precum Damodaran, informatii publice disponibile si informatii specific activitatii. Fluxurile de numerar au fost proiectate pentru o perioada de 5 ani, pentru restul perioadei fiind calculata valoarea reziduala.

La 31 decembrie 2016, Grupul a reanalizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la depreciere, utilizand aceeasi metoda a fluxurilor de numerar actualizate astfel:

Grupul a considerat in analiza deprecierei activele existente la data de 31 Dec 2016 in entitatea generatoare de venit "Fabrica Recea".

Pe baza rezultatelor obtinute in anul current (ie.2016) si a estimarilor pentru anul 2017 s-a intocmit o previziune pe o perioada de 7 ani, avand in vedere ca in anul 2016 activitatea Grupului a fost influentata si de operarea liniei de la Zalau, din calculul fluxurilor viitoare de numerar s-au eliminate veniturile generate de operarea liniei de la Zalau.

Pentru a calcula valoarea actualizata a fluxurilor de numerar s-a folosit o rata de actualizare de 12% calculata pe baza metodei WACC (Weighted Average Cost of Capital)/Costul Mediu Ponderat al Capitalului.

La finalul previziunii de 7 ani s-a determinat valoarea entitatii prin metoda cresterii in perpetuitate utilizand o rata de crestere de 2%.

Pentru a asigura certitudinea datelor cu privire la valorile obtinute s-a efectuat si o analiza de senzitivitate cu 9 rezultate a valorii terminale tinandu-se cont atat de rate de actualizare diferite (WACC 10.5%, 11.2%, 12%) cat si de rate de crestere in perpetuitate diferite (2%, 2.5%, 3%).

Pentru analiza ajustarilor din depreciere, compania a abordat o atitudine prudenta, considerand output-ul cel mai mic (WACC 12% si Rata de crestere in perpetuitate de 2%).

Alte elemente care au stat la imbunatarirea rezultatului sunt incarcarea capacitatii de productie de la Fabrica Recea de la 67% in anul 2011 la 100% incepand cu anul 2014.

Vanzarile Grupului au crescut constant de la an la an, astfel ca in anul 2016 cifra de afaceri a Grupului este de 218% mai mare ca in anul 2011. (86,992,221 lei in 2016 vs 27,370,101 lei in 2011)

Piata de blocuri ceramice a inregistrat si ea o crestere 16% comparat cu valorile din anul 2011.

Tinand cont de aspectele analizate Grupul considera ca nu exista indicii cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea, prin urmare considera ca se justifica anularea deprecierei in valoare de 4.563.447 inregistrata in anii anteriori.

Conform IAS 36 datorita faptului ca pierderea din depreciere a fost recunoscuta initial in contul de profit si pierdere, reluarea acestei ajustari in anul 2016 se va realiza tot prin intermediul contului de profit si pierdere astfel entitatea inregistrand un venit de 4.563.477 lei din anularea ajustarilor din depreciere.

12. Imobilizari necorporale

Structura imobilizarilor necorporale este:

31.03.2017

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	771,343
Concesiuni, brevete licente	119,316	-	-	119,316
Alte imobilizari necorporale	106,411	-	-	106,411
Total	997,070	-	-	997,070

31 Decembrie 2016

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	0	0	771,343
Concesiuni, brevete licente	96,413	0	22,903	119,316
Alte imobilizari necorporale	106,411	0	0	106,411
Total	974,167	0	22,903	997,070

Structura amortizarilor si ajustarilor de valoare pentru imobilizari necorporale este urmatoarea:

Amortizare si ajustari Imobilizari 31 martie 2017	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	481,886	23,078	-	504,964
Concesiuni, brevete licente	87,658	4,933	-	92,591
Alte imobilizari necorporale	93,320	3,391	-	96,711
Total	662,864		-	694,266

Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2016	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	389,573	92,313	-	481,886
Concesiuni, brevete licente	70,943	16,715	-	87,658
Alte imobilizari necorporale	76,053	17,267	-	93,320
Total	536,569		-	662,864

Valoarea neta a imobilizarilor necorporale:

Tip Imobilizare	2017		2016	
	Valoare Inventar	Valoare Neta	Valoare Inventar	Valoare Neta
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	266,379	771,343	289,457
Concesiuni, brevete licente	119,316	26,726	119,316	31,659
Alte imobilizari necorporale	106,411	9,700	106,411	13,091
Total	997,070	302,805	997,070	334,207

In cursul anului 2017 Grupul nu a capitalizat cheltuieli privind cercetarea si dezvoltarea.

Tratamentul contabil al amortizarii cheltuielilor de dezvoltare este pe o perioada de 5 ani.

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

Costul amortizarii este inregistrat in contul de profit si pierdere al perioadei in care se realizeaza, in cadrul pozitiei de Amortizare si Deprecieri din Situatia Rezultatului Global.

13. Fond commercial (goodwill) si Depreciere

Grupul nu detine la data de 31 Martie 2017 imobilizari necorporale sub forma de fond commercial (Goodwill)

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.

14. Imobilizari financiare

Investitii in actiuni	Mar.17	Dec.16
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	200

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 Grupului 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 Grup 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 31 Martie 2017, Grupul detinea actiuni avand un cost de achizitie de 1,278,223 lei, pentru care in 2010 a inregistrat o depreciere a 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 2017, Grupul are acordate garantii pentru spatiile inchiriate , garantii pentru refacere mediu la ANRM,garantie rascumparare actiuni ,în suma totala de 701,702 lei.

La 31 Martie 2017, Grupul nu avea acordate credite catre S.C. Cercon Ariesul S.A. si nici nu a garantat pentru nici unul din creditele contractate de catre S.C. Cercon Ariesul S.A.

În contextul restructurării datoriilor bancare ale Cemacon SA, finalizată în luna septembrie 2015, Cemacon SA și-a asumat garantarea obligației de plată a Cemacon Real Estate SRL, societate deținută 100% de Cemacon SA, astfel ca a constituit în favoarea creditorului (BCR) o ipotecă mobilă de prim rang asupra tuturor părților sociale deținute de acesta în Cemacon Real Estate, precum și o garanție personală (fidejusiune), în suma maximă de 3.000.000 euro.

Valoarea contabilă netă a activelor deținute în vederea vânzării în compania Cemacon Real Estate SRL, însumează 17,901,689 lei (3,942,148 euro, calculat la cursul lei/euro comunicat de Banca Națională a României la data de 31 Decembrie 2016) reprezentând 102% din valoarea datoriei Cemacon Real Estate SRL către Banca Comercială Română.

Bazat pe tranzacțiile de vânzare încheiate în anul 2016 și pe informațiile din piața imobiliară, managementul Cemacon S.A. apreciază ca improbabilă o ieșire de resurse de nivelul fidejusiunii existente între Cemacon S.A. și Cemacon Real Estate SRL, la finalul perioadei de 5 ani aferentă creditului celei din urmă.

15. Stocuri

Stocuri	31-Mar-17	31-Dec-16
Materii prime și consumabile	2,845,837	3,393,551
Ambalaje	1,735,733	2,045,412
Ajustări	(67,752)	(67,752)
Productia în curs	91,895	72,549
Ajustări	-	-
Semifabricate și Produse finite	9,006,570	4,726,541
Ajustări	(45,618)	(45,618)
Marfuri	1,521,975	884,485
Ajustări	(66,760)	(66,760)
Total	15,021,880	10,942,408

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

Materii prime si consumabile	31-Mar-17	31-Mar-16
Materii prime	1,147,287	1,069,546
Materiale auxiliare	794,845	709,206
Ambalaje	769,989	489,993
Marfuri	241,307	353,061
Obiecte de inventar	22,841	49,572
Alte consumabile	5,405	7,105
Diverse	853,003	751,222
Total	3,834,677	3,429,705

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.

16. Creante comerciale si alte creante

Creante comerciale si similare	31-Mar-17	31-Dec-16
Creante comerciale	8,169,996	10,255,678
Ajustari pentru creante comerciale	(1,654,046)	(1,654,046)
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	499,420	435,003
Subventii	-	-
Debitori diversi si alte creante	22,150	-1,505
Ajustari pentru alte creante	-	-
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	7,037,520	9,035,130
Avansuri	551,238	453,944
Total	7,588,758	9,489,074

Structura creantelor pe vechimi la data de 31 Martie 2017 este dupa cum urmeaza:

Analiza vechimii	31-Mar-17	31-Dec-16
Creante nescadente	4,823,517	6,426,919
Creante restante neajustate		
pana la 3 luni	2,206,622	2,759,088
intre 3 si 6 luni	206,492	198,341
intre 6 si 12 luni	281,206	38,940
peste 12 luni	70,921	65,786
Total	7,588,758	9,489,074

Ajustari	31-Mar-17	31-Dec-16
La inceputul perioadei	1,654,046	1,357,302
Constituite in timpul anului		357,291
Anulari ajustari neutilizate		-60,547
Diferente de curs valutar		
La sfarsitul perioadei	1,654,046	1,654,046

Prin sistemul de credit control Grupul a diminuat pierderile din creante incerte, la nivelul anului 2016 acestea au insumat 357.291 lei si s-au depus eforturi constant pentru recuperarea creantelor vechi. Creantele comerciale ale Grupului constau intr-un numar mare de clienti. Evaluarea permanenta a creditelor client este efectuata asupra conditiei financiare a clientilor.

In scopul reducerii riscului de credit, Grupul a incheiat o asigurare de credit comercial cu compania Coface. La data de 31 Martie 2017 numarul clientilor asigurati la Coface este de 211. Valoare totala a acestor limite asigurate ofera o acoperire semnificativa a riscului de neincasare.

Riscul financiar generat de tranzactiile in moneda straina au un impact mic asupra activitatii operationale a Grupului; vanzarile si incasarile se realizeaza in moneda nationala (lei) fara ca pretul de vanzare sa fie afectat de variatia cursului de schimb, iar achizitiile in valuta straina sunt sub pragul de 8% din cifra de afaceri.

Data	Element	Nescadente	pana la 3 luni	intre 3 si 6 luni
31-Mar-17	Creante Comerciale si similare	4,823,517	2,206,622	206,492
31-Mar-17	Numerar si echivalente de numerar	24,386,617		
31-Mar-17	Datorii Comerciale si similare	11,566,516	2,899	335,406
31-Mar-17	Imprumuturi	706,798	1,413,584	2,120,376
Data	Element	intre 6 si 12 luni	peste 12 luni	Total
31-Mar-17	Creante Comerciale si similare	281,206	70,921	7,588,758
31-Mar-17	Numerar si echivalente de numerar			25,676,444
31-Mar-17	Datorii Comerciale si similare	5,299	48,331	11,958,451
31-Mar-17	Imprumuturi	2,120,376	64,021,925	70,383,059

Politica Grupului privind lichiditatea este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsură ce acestea devin scadente. Grupul monitorizează lichiditatea printr-un proces de bugetare regulat.

17. Datorii comerciale si similare

Datorii comerciale si similare	31-Mar-17	31-Dec-16
Datorii comerciale	7,598,669	7,246,038
Furnizori de imobilizari	469,051	1,165,448
Datorii intragrup	-	-
Datorii privind leasing	21,312	19,575
Datorii in legatura cu salariatii	514,256	575,876
Impozite si contributii sociale	1,062,553	501,782
Alte datorii fiscale	232,617	1,051,333
Alte datorii	244,047	835,666
Dobanda de plata	841,875	762,422
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	10,984,380	12,158,140
Dividende	-	-
Avansuri	792,670	211,379
Venituri in avans	181,401	487,260
Total	11,958,451	12,856,779

18. Imprumuturi

Clasificare imprumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 31 Martie 2017 este urmatoarea:

Imprumuturi curente	31-Mar-17	31-Dec-16
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft		
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	5,388,343	4,055,150
Obligatiuni		
Imprumuturi instit.nespecializate		
Leasing financiar	972,791	984,993
Imprumuturi de la parti afiliate		
	6,361,134	5,040,143
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	63,201,499	64,497,747
Obligatiuni		
Leasing financiar	820,426	1,069,832
Imprumuturi de la parti afiliate		
	64,021,925	65,567,579
Total	70,383,059	70,607,722

La data de 31 Martie 2017 Grupul Cemacon SA are contractate doua credite la

Cec Bank ,in lei si un credit la BCR in euro ,astfel:

1. Contract Credit de investitii contractat la data de 20.12.2016 in valoare de 54,000,000 lei pe o perioada de 54 luni pana la data de 31.12.2023 in scopul refinantarii creditului detinut la Banca Comerciala Romana. Pana la finalul perioadei de raportare a fost incheiat procesul de refinantare, astfel compania stingand obligatia catre Banca Comerciala Romana. Costul Creditului nou contractat este de Robor 6M + Marja.
2. Contract Facilitate Linie de Credit contractat la data de 20.12.2016 cu un plafon maxim de 4,000,000 lei pe o perioada de 12 luni pana la data de 20.12.2017. Destinatia Facilitatii este finantarea acivitatii curente. Costul Creditului este Robor 6M + Marja. La 31 Dec 2016 Cemacon SA nu avea sume utilizate din facilitatea de credit contractata.

3. Imprumut pe termen lung de la Banca Comerciala Romana ,prin contract de credit nr.3 din data de 19 martie 2015 in valoare de 5000000 euro,cu scadenta 31.12.2019,cu o dobanda anuala de marja + EURIBOR 6M

La data de 31 Martie 2017, in urma restructurarii creditelor, structura imprumuturilor este dupa cum urmeaza:

Instituria de credit	31-Mar-17		31-Dec-16	
	Lei	Valuta-euro	Lei	Valuta-euro
Banca Comerciala Romana				
Banca Comerciala Romana	RON 16,817,249	3,695,205	RON 16,780,297	3,695,205
CEC Bank	RON 51,772,600		RON 51,772,600	
Dobânzi	RON 838,944	184,339	RON 759,491	167,248
TOTAL	RON 69,428,793	3,879,544	RON 69,312,388	3,862,453

Garantiile bancare constand in active imobilizate la data de 31 Decembrie 2016 aferente imprumuturilor contractate au urmatoarea structura:

Imobilizari corporale gajate si restrictionate	31-Mar-17	31-Dec-16
Terenuri	8,999,725	9,008,360
Amenajari de terenuri	212,726	388,922
Constructii	38,622,859	40,344,021
Masini,Instalatii si Utilaje	72,368,715	101,672,783
Mobilier si Aparatura Birotica	171,780	8,386
Imobilizari in curs	2,412,644	179,218
Total	104,886,759	151,601,690

Alte Garantii bancare aferente imprumuturilor:

Garantie reala mobiliara fara depozitare pe soldul creditor al conturilor/subconturilor deschise de Imprumutat la Banca, inregistrata la Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;

Garantia reala mobiliara de rang I asupra stocurilor de materii prime ,semifabricate, produse finite si marfuri, ale Grupului Cemacon ,a caror valoare la data de 31.05.2016 este de 11.898.485 lei.

Cesiunea tuturor creantelor si incasarilor prezente si viitoare ce izvorasc din sau in legatura cu contr  ctele comerciale prezente si viitoare.

Ipoteca mobiliara de prim rang asupra conturilor bancare, sumelor de bani din conturi,asigurari creante,bunuri corporale,drepturi de proprietate intelectuala.

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 Grupul constituie la sfarsitul anului provizion pentru concedii neefectuate.

La pensionare conform contractului colectiv de munca valabil pe anul 2016 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 Grupul a constituit un provizion cu valoarea beneficiilor acordate la pensionare. Pentru detalii consultati nota 20. Provizioane.

Beneficiile angajatilor	Mar-17	Dec-16
Beneficii la pensionare	182,352	182,352
Provizion aferent concediului anual	257,889	257,889
Bonusuri angajati	25,669	1,184,332
Bonusuri management	1,135,945	1,135,945
Total	1,601,855	2,760,518
Structura Beneficiilor	Mar-17	Dec-16
Termen scurt	1,419,503	2,578,166
Termen lung	182,352	182,352
Total	1,601,855	2,760,518

In cazul revocarii fara justa cauza din functie a Directorului General, acesta va fi indreptatit pe langa alte despagubiri conform legii sau prezentului contract sa primeasca o suma egala cu restul de suma pe care l-ar fi primit pana la final de mandat, dar nu mai mult de 60.000 EUR (in suma neta), cu titlu de compensatie pentru revocarea sa din functie.

In cazul revocarii fara justa cauza din functie a Directorului Financiar, acesta va fi indreptatit pe langa alte despagubiri conform legii sau prezentului contract sa primeasca o suma egala cu restul de suma pe care l-ar fi primit pana la final de mandat, dar nu mai mult de 48.000 EUR (in suma neta), cu titlu de compensatie pentru revocarea sa din functie.

In cazul revocarii fara justa cauza din functie a Presedintelui Consiliului de Administratie -Orion Strategy Solution ,acesta va fi indreptatit pe langa alte despagubiri conform legii sau prezentului contract sa primeasca o suma egala cu restul de suma pe care ar fi primit-o pana la final de mandat dar nu mai mult de 60000 EUR(in suma neta),cu titlu de compensatie pentru revocarea sa din functie.

20. Provizioane

Structura provizioanelor la data de 31 Martie 2017 este urmatoarea:

Prezentarea pe termen scurt si lung a provizioanelor este:

Provizion	Sold Initial	Sume utilizate	Reversare sume neutilizate	Cresteri cu privire la actualizarea sumelor odata cu trecerea timpului	Efecte ale modificarii ratei de actualizare	Sold Final
Litigii	1,486,031			-	-	1,486,031
Concedii Neefectuate	257,889		-	-	-	257,889
Pensii	182,352		-	-	-	182,352
Provizion refacerea mediului	450,006	-	-		-	450,006
Provizion bonus salariat	1,184,332	-	1,158,663			25,669
Provizion bonus management	1,135,945					1,135,945
Provizion bonus administratori	282,562					282,562
Alte Provizioane	231,650		-	-	-	231,650
		-				
Total	5,210,767	1,158,663	-	-	-	4,052,104

Prezentarea pe termen scurt si lung a provizioanelor este:

Structura provizioane	Termen scurt	Termen lung
Litigii	1,486,031	
Concedii Neefectuate	257,889	
Pensii		182,352
Provizion refacerea mediului		450,006
Alte provizioane	1,675,826	
Total	3,419,746	632,358

Pe parcursul anului 2017 compania a reversat provizionul pentru bonus salariatii, avand in vedere acordarea acestuia salariatilor.

La data de 31 Martie 2017 Grupul avea constituite provizioane riscuri si cheltuieli in valoare de 4.05 mil lei. Principalele sume se refera la:

1. Litigiu cu compania Viezentel Money Management SRL, prin care se solicita plata sumei de 300,000 euro + cheltuieli de judecata, ca urmare a contractului de prestari servicii din 21 Mai 2012
2. Provizion pentru bonus angajati in suma de 2.32 mil lei
3. Litigiu cu persoana Ana Pop, prin care se solicita plata sumei de 71,041 actualizata cu dobanda legala + cheltuieli de judecata, ca urmare a contractelor de management din anul 2006 si actele aditionale aferente.
4. Provizion pentru concedii neefectuate aferente anului 2015 in suma de 0.25 mil lei
5. Alte provizioane in suma de 1.14 mil lei.

Grupul 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 31 Decembrie 2016 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 31 Decembrie 2016 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: Grupul a inregistrat provizioane pentru cheltuiala aferenta concediilor neefectuate de catre angajati in cursul anului 2016. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2016 ramase de efectuat de angajatii companiei si indemnizatiile de concediu aferente. Grupul estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2017.

- Provizioane pentru refacerea mediului: datorita faptului ca Grupul desfasoara si activitati legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform licentelor de exploatare este obligata sa efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatate. 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 Grupul se asteapta sa se realizeze iesiri de numerar pe termen scurt insa cu o valoare incerta. Pentru a estima aceste sume Grupul a uzat de cele mai bune estimari si cunostinte asupra faptelor generatoare la data de 31 Decembrie 2016.

Lista Litigiilor la data de 31 Martie 2017

Numar dosar	Reclamant	Parat	Obiectul	Instanta	Stadiul	Valoare litigiului	Explicatii
5595/337/2015	POP ANA PRIN AV.VULTUR IOAN	CEMACON	Cerere chemare in judecata	Judecatoria Zalau	Rejudecare	75.291 ron	Litigiu in pretentii privind cuantumul total al sumei datorata cu titlu de despagubire de revocare fara justa cauza in cazul unui fost membru al manag.societatii(solicitare cuantum mai mare a acestei despagubiri)
1674/1285/2015	VIZENTAL MONEY MANAGEMENT	CEMACON	Cerere chemare in judecata	Tribunalul Specializat Cluj	Fond	300.000 euro	Comision de succes solicitat prin actiune in instanta ,neacordat de catre societate ca urmare a unei opinii legale independente in acest sens(neacordare)

21. Impozite Amanate

Impozit pe profit amanat	Mar-17	Dec-16
Total impozit amanat la inceput de perioada	(1,241,071)	187,824
Cheltuieli cu impozit amanat aferent diferente temporare		(1,613,012)
Impozit amanat recunoscut in alte elemente de capitaluri proprii		184,117
Total impozit pe profit amanat	(1,241,071)	(1,241,071)
Total Impozit	(1,241,071)	(1,241,071)

Impozitul pe profit amanat este calculat asupra diferentelor temporare care apar intre bazele de impozitare a activelor si datoriilor si valorile lor contabile din situatiile financiare.

Pentru echipamentele de la fabrica de productie Recea, societatea calculeaza amortizare pe unitate de produs, caz in care exista o diferenta intre amortizarea calculata pe metoda fiscala si cea aplicata. Pentru aceasta diferenta societatea calculeaza si inregistreaza impozit pe venit amanat.

22. Active clasificate spre vanzare

Activele, reprezentand terenuri, cladiri si echipamente din municipiul Zalau, au fost reclasificate spre vanzare ,incepand cu anul 2015,avand in vedere intentia Grupului de vanzare a acestora .

In fiecare an Conducerea Grupului analizeaza intentia de vanzare a activelor pentru ca acestea sa fie tratate ca active clasificate spre vanzare,in anul 2016 un teren in suprafata de 25315 mp a fost vandut catre Dedeman SRL.

La data de 31.03.2017 urmatoarele grupe de active sunt clasificate spre vanzare:

Mijloace Fixe	Valoare contabila la 31 Dec.2016	Iesiri	Intrari	Valoare contabila 31 Mar 2017
Terenuri	3,349,153	-	-	3,349,153
Constructii	5,599,292	-	179,219	5,778,511
Masini , Instalatii .Utilaje	10,102,653	-	-	10,102,653
Mobilier si Aparatura Birotica	8,386	-	-	8,386
Imobilizari corporale in curs	179,219			-
Total	19,238,703	-	179,219	19,238,703

23. Capital Social

La data de 31 Martie 2017 structura capitalului social este:

Structura capitalului social	31-Mar-17	31-Dec-16
Numar de actiuni autorizate	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei
Valoarea capitalului social	11,399,022	11,399,022

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

Miscarile privind structura capitalului in cursul anului 2017 se pot vedea in tabelul urmator:

	Numar	31-Mar-17	Numar	31-Dec-16
		Valoare		Valoare
Actiuni ordinare a 01 Lei fiecare	113,990,218 buc	11,399,022 lei	113,990,218 buc	11,399,022 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	-	-	-	-
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
TOTAL	113,990,218 lei	11,399,022 lei	113,990,218 lei	11,399,022 lei

Modificarile la nivelul capitalurilor in anul 2015 au fost generate de conversia in actiuni a unei datorii de 58 milioane lei, care a marcat finalizarea procesului de restructurare si intrarea in actionariatul Grupului Cemacon a fondului de investitii Business Capital for Romania-Opportunity Fund Cooperated U.A din Olanda.

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2015 era formata din:

Actionar	Numar actiuni	Procent
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	31,799,068	27.8963%
KJK CARAMIDA SRL loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	31,799,065	27.8963%
SC CONSULTANTA ANDREI&ANDREI SRL loc. ARAD jud. ARAD	19,686,728	17.2705%
S.S.I.F. BROKER S.A. loc. CLUJ-NAPOCA jud. CLUJ	16,657,252	14.6129%
alti actionari / others	14,048,105	12.3240%
TOTAL	113,990,218	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2015

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2016 era formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	31.799.068	27.8963%
KJK CARAMIDA SRL loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	31.799.065	27.8963%
SC CONSULTANTA ANDREI&ANDREI SRL loc. ARAD jud. ARAD	17.586.728	15.4283%
S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A. loc. CLUJ-NAPOCA jud. CLUJ	16.657.252	14.6129%
alti actionari / others	16.148.105	14.1662%
TOTAL	113.990.218	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2016

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in data de 7 Feb 2017, noua structura a actionarilor este:

Actionar	Actiuni	Procent
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	37,616,768	32.9999%
S.C. DEDEMAN S.R.L.	33,057,163	28.9999%
SC CONSULTANTA ANDREI&ANDREI SRL	17,586,728	15.4283%
S. CIT RESOURCES S.A.	12,454,949	10.9263%
S.I.F. MUNTENIA	4,235,990	3.7161%
alti actionari / others	9,038,620	7.9293%
TOTAL	113,990,218	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 02/09/2017

24. Rezerve

Urmatoarele descriu natura si tipul fiecarei 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 2016 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil pana se atinge 20% din capitalul subscris varsat. La finele anului 2016 rezervele societatii nu aveau atinsa cota de 20% din capitalul subscris, motiv pentru care in anul 2016 s-au constituit rezerve in suma de 517.189 lei.
<i>Rezerve din reevaluare</i>	Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. 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 2016 societatea nu a efectuat reevaluare si nu a inregistrat rezerve din reevaluare .
<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 2016 societatea a inregistrat la alte rezerve suma de 78.526, reprezentand suma profitului pentru care s-a aplicat scutirea de impozit pe profit reinvestit.

Tip rezerva	Sold Initial	Majorari	Diminuari	Sold Final
Rezerve legale	2,113,883	-	-	2,113,883
Rezerve din reevaluare	19,824,659	-	-	19,824,659
Alte rezerve	1,779,459	-	-	1,779,459
Total	23,718,001	-	-)	23,718,001

25. Leasing

La 31.03.2017 Grupul avea incheiate contracte de leasing financiar cu urmatoarele societati de Leasing:

Societatea de leasing	Tip leasing	Bunuri in leasing
PORSCHE LEASING ROMANIA IFN	Leasing Financiar	Masini
IMPULS LEASING	Leasing Financiar	Masini si utilaje

Situatia datoriilor privind leasingul financiar la data de 31 Martie 2017 este urmatoarea:

Active in leasing	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Cladiri				
Masini	449,288	0	78,952	370,336
Utilaje	1,544,112	0	182,657	1,361,455
Total	1,993,400	0	261,609	1,731,791

Scadenta platilor de leasing in perioada 2016-2017 este prezentata in tabelul urmator:

31.03.2017

Scadenta Platilor de Leasing	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
mai putin de 1 an	955,760	44,394	911,366
intre 1 si 5 ani	848,879	28,454	820,425
peste 5 ani	0	0	0
Total	1,804,639	72,848	1,731,791

2016

Scadenta Platilor de Leasing	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
mai putin de 1 an	985,330	61,763	923,567
intre 1 si 5 ani	1,099,644	29,811	1,069,833
peste 5 ani	0	0	0
Total	2,084,974	91,574	1,993,400

26. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate societatii in anul 2017 sunt:

- 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 ; Administratorul Societatii Cemacon SA
- KJK Fund II SICAV-SIF cu sediul in Luxemburg, soseaua Esch, nr. 412F, cod L-2086 ; Administratorul Societatii Cemacon.
- KJK Caramida Srl cu sediul in Mun. Bucuresti, Sector 1, Strada Gheorghe Marasoiu, Nr.22, Ap.5, CIF 34187516, R.C J40/2627/2015.
- Orion Strategy Solution Srl cu sediul in jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str Artelor, nr.7; CIF Ro26118990; R.C. J12/3026/2013; Presedinte al consiliului de administratie Cemacon SA , Liviu-Ionel Stoleru director general al Cemacon SA are calitatea de Administrator al Orion Strategy Solution Srl si de reprezentant al acestei entitati al Consiliului de Administratie al Cemacon SA.
- Business Capital for Romania –Opportunity Fund Cooperatief U.A.,Olanda.
- RSL Capital Adsors Srl - Stradavi Căpitan Gheorghe Mărășoiu, București CUI 33165056
- SC Dedeman SRL cu sediul in Loc.Bacau,jud.Bacau str.Alexei Tolstoi nr.8 CUI 2816464

Tranzactii cu partile afiliate (Continuare)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii de servicii	
	1 Jan - 31martie 2017	1 Jan - 31Dec. 2016	1 Jan - 31martie 2017	1 Jan - 31Dec.2016
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	30,881	193,038
KJK Fund II SICAV-SIF	-	-	-	127,868
Orion Strategy Solution Srl	-	-	132,916	666,488
Dedeman SRL	706,687	-	16,301	-
RSL Capital Advisors SRL	-	-	20,544	74,021
Cemacon Real Estate	-	1,062,550	131,603	739,944
Total	706,687	1,062,550	332,245	1,801,359

Sume Prezentate in Lei

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate	
	31 martie 2017	31-Dec-16	31 martie 2017	31-Dec-16	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.12.2016
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-			-	-
KJK Fund II SICAV-SIF	-	-			-	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-			-	-
Dedeman SRL	45,076	-	11,948	-	-	-
RSL Capital Advisors SRL	-	-			-	-
Cemacon Real Estate	749,071	749,071			1,352,339	1,149,339
Total	794,147	749,071	11,948	-	1,352,339	1,149,339

Sume Prezentate in Lei

27. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	31.mar.2017	31.dec.2016
Disponibil in banca	25,661,768	29,953,057
Numerar si echivalente de numerar	14,676	4,155
Total	25,676,444	29,957,212

La data de 31 Martie 2017 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit.

Soldurile conturilor de numerar denominate in valuta la 31.12.2017 nu sunt semnificative.

28. Alte active financiare

La data de 31 Martie 2017 compania avea contabilizate la valoare de piata,un numar de 9.432 certificate pentru emisiile de gaze cu efect de sera,in suma 245,577. Acestea sunt primite cu titlu gratuit conform reglementarilor in vigoare si a planului de alocari de certificate pentru emisiile de gaze cu efect de sera, pentru perioada 2013-2020, sau achizitionate de societate,in functie de numarul de certificate cu care societatea trebuie sa se conformeze.

29. Ajustari erori contabile.

In anul 2017, Grupul nu a inregistrat corectii de erori contabile, aferente anilor precedenti.

30. Plata pe baza de actiuni

Avand in vedere hotararea nr.1 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Cemacon SA din 25.10.2013, implementata prin Decizia nr. 108 a Consiliului de Administratie al Cemacon SA din 24.09.2014 si contractele de management semnate cu directorii societatii, exista obligatia acordarii unui bonus in actiuni ale Societatii catre management, mai precis, în intervalul 2014-2016, în limita totala a 5% din capitalul social al Societății în decursul perioadei mai sus menționate și în limita minimă anuală de 1,6% din capitalul social al Societății.

Actiunile bonus pentru management vizand 5% din capitalul social al Cemacon S.A ,vor fi acordate cu titlu gratuit ;actiunile vor proveni dintr-o majorare de capital cu renuntare la drept de preferinta.

La 31.12.2016, Grupul a evaluat plata pe baza de actiuni, cu decontare in instrumente de capitaluri proprii, realizand cresterea corespunzatoare in capitaluri proprii direct, la valoarea de 2.024.226,din care suma de 716,577 aferenta anului 2016.

	2016	2016	2015	2015	2014	2014
	Media ponderata a pretului de achizitie (lei)	Numar Actiuni	Media ponderata a pretului de achizitie (lei)	Numar Actiuni	Media ponderata a pretului de achizitie (lei)	Numar Actiuni
Neachitat la inceput de perioada	0,3374	3,875,664	0,3374	1.937.832	0,3374	1.937.832
Acordate in timpul anului	0,3374	2,123,821	0,3374	1.937.832	-	-
Anulate in timpul anului	-	-	-	-	-	-
Utilizate in timpul anului	-	-	-	-	-	-
Expirate in timpul anului	-	-	-	-	-	-
Neachitate la final de perioada	0.3374	5,999,485	0,3374	3.875.664	0,3374	1.937.832

Numarul total de actiuni care se asteapta a fi acordate in cadrul contractului este de 5.999.485.

La stabilirea sumei , s-a tinut cont de pretul de tranzactionare a actiunilor Cemacon pe platforma Bursei de Valori Bucuresti actual la data de 31 Decembrie 2014 : 0.2748 lei/actiune si pretul de 0.4000 lei pe actiune , pret la care entitatea estimeaza ca se va stabili piata in urma operatiunilor de capital. Astfel s-a aplicat media celor 2 preturi obtinandu-se un pret mediu al actiunii de 0.3374 lei/act. Pentru a obtine valoarea justa a actiunii entitatea a folosit informatii de nivel 2.

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 veniturilor 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 Martie 2017 si 31 Decembrie 2016 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31.mar.17	31.dec.16
Dolar SUA	USD	4,2615	4.3033
Euro	EUR	4,5511	4.5411

Onorariile platite auditorilor.

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare intocmite de catre Grup ,in conformitate cu IFRS.Grupul a platit in cursul anului incheiat la 31 decembrie 2016 onorarii catre auditori in conformitate cu contractul incheiat intre parti. Auditorul Grupului este firma SC Deloitte Audit SRL.

Situatiile financiare trimestriale consolidate, nu au fost auditate.

Amendamente.

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situatiile financiare.

Situatiile financiare impreuna cu notele la situatiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 10 mai 2017. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

33. Contingente

Taxare

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

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.

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

Pretul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Director General

Director Financiar

Stoleru Liviu

Sologon Daniel

Semnatura _____

Semnatura _____

Stampila Unitatii



Informațiile conținute în acest document sunt prezentate în conformitate cu IFRS (Standardele Internaționale de Raportare Financiară) și au fost auditate în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Compania a depus toate eforturile necesare pentru a se asigura că informațiile prezentate sunt complete, precise și lipsite de erori materiale. Acolo unde se impune, atât compania cât și managementul, au folosit raționamentul profesional coroborat cu standardele internaționale de raportare financiară pentru a prezenta informațiile într-o manieră conformă cu specificul de activitate al afacerii. Interpretarea informațiilor prezentate în acest document trebuie făcută în concordanță cu prezentele standarde. În cazul în care apar omisiuni sau există interpretări diferite față de reglementările menționate se vor aplica dispozițiile prezentate în Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).