

Cluj-Napoca
16.Mai.2016

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 Martie 2016**



CE  ACON

Cărămizi inteligente **EVO**CERAMIC

Cuprins (*Contents*)

Situatia pozitiei financiare (<i>Statement of financial position</i>)	2
Situatia rezultatului global (<i>Statement of comprehensive income</i>)	5

CEMACON SA
Situatia pozitiei financiare
(Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016
(for the period ended 31st March 2016)

ACTIVE (ASSETS)		31-Mar-16	31-Dec-15
Active imobilizate		LEI	LEI
Non-current assets			
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>	11	113,231,521	114,502,556
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>		-	-
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>	12	405,851	437,597
Investitii in actiuni <i>Investments</i>	14	200	200
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>		150,716	151,356
		113,788,289	115,091,710
Active circulante			
Current assets			
Stocuri <i>Inventories</i>	15	22,117,454	18,588,284
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	16	6,770,397	13,250,919
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>		643,275	1,027,799
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	27	9,948,733	10,840,588
		39,479,859	43,707,590
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>	11	1,163,439	1,163,439
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)		154,431,587	159,962,739
DATORII (LIABILITIES)			
DATORII CURENTE			
CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	17	6,972,842	9,566,655
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	18	4,597,498	4,137,464

CEMACON SA
Situatia pozitiei financiare
(Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016
(for the period ended 31st March 2016)

Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>		-	-
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>			
Provizioane <i>Provisions</i>	20	4,081,736	5,211,793
		15,652,076	18,915,912
<hr/>			
Datoriile incluse în grupurile destinate cedării Liabilities directly associated with assets in disposal groups classified as held for sale			
<hr/>			
DATORII PE TERMEN LUNG			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare <i>Non-current trade and other liabilities</i>	17	-	-
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	18	51,894,875	53,086,699
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>		1,215,568	1,234,479
Impozit amanat <i>Deferred tax</i>	21	-	-
Provizioane <i>Provisions</i>		-	-
		53,110,443	54,321,177
<hr/>			
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)		68,762,519	73,237,089
<hr/>			
ACTIVE NETE (NET ASSETS)		85,669,068	86,725,650
<hr/>			
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)			
Capital social <i>Issued capital</i>	23	20,613,371	20,613,371
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii <i>Benefits granted to employees in quity instruments</i>		1,307,649	1,307,649
Impozit profit amanat <i>Deffered Tax</i>		(1,372,358)	(1,372,358)
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		-	-

CEMACON SA
 Situatia pozitiei financiare
 (Statement of financial position)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016
 (for the period ended 31st March 2016)

<i>Translation adjustments</i>			
Rezerve	24	18,632,315	18,632,315
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		(8,362,257)	(7,305,674)
<i>Retained earnings</i>			
Interesele care nu controleaza		-	-
<i>Non-controlling interest</i>			
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)		85,669,068	86,725,650

All amounts in Lei, if not otherwise stated

CEMACON SA
Situatia rezultatului global
(Statement of comprehensive income)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016
(for the period ended 31st March 2016)

		31-Mar-16	31-Mar-15
		LEI	LEI
Venituri din vanzari	3	10,900,767	11,418,083
<i>Sales revenues</i>			
Alte venituri din exploatare	4	1,673,094	20,059
<i>Other operating revenues</i>			
Castiguri din vanzari de Active		9,285	13,913
<i>Revenues related to Sale of Assets</i>			
Variatia stocurilor		4,050,996	2,121,221
<i>Change in inventories of FG & WiP</i>			
Materii prime si consumabile	15	(3,429,676)	(3,013,720)
<i>Raw material and consumables used</i>			
Cheltuieli de personal	6	(3,947,912)	(3,348,678)
<i>Personnel Expenses</i>			
Amortizare si deprecieri		(1,551,653)	952,968
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>			
Cercetare si dezvoltare		-	-
<i>Research and development</i>			
Alte cheltuieli din exploatare	5	(7,773,511)	(9,020,873)
<i>Other operating expenses</i>			
Profit / (Pierdere) din exploatare		(68,610)	(857,027)
<i>Profit / (Loss) from operation</i>			
Venituri financiare	7	42,047	10,831,135
<i>Financial income</i>			
Cheltuieli financiare	8	(1,030,019)	(1,842,688)
<i>Financial expenses</i>			
Partea din profitul aferent entităților asociate		-	-
<i>Income from associates</i>			
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		(1,056,582)	8,131,420
<i>Profit before tax</i>			
Cheltuieli cu impozite	9	-	-
Profit / (Pierdere) din activitati continue		(1,056,582)	8,131,420
Profit / (Pierdere) din activitati intrerupte, nete de impozit		-	-
<i>Income tax expenses</i>			

CEMACON SA
Situatia pozitiei financiare
(Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016
(for the period ended 31st March 2016)

Profit / (Pierdere)	(1,056,582)	8,131,420
<i>Profit after tax</i>		
<hr/>		
Reevalurea imobilizarilor corporale		
Impozit Amanat Aferent Diferentelor din reevaluare		
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Total other elements of other comprehensive income</i>		
<hr/>		
Total rezultat global	(1,056,582)	8,131,420
<i>Comprehensive income total</i>		

All amounts in Lei, if not otherwise stated

Cuprins (Contents)

1. Politici contabile Cemacon	8
2. Estimari contabile	37
3. Venituri	40
4. Alte venituri operationale	40
5. Cheltuieli de exploatare	41
6. Cheltuieli de personal	42
7. Venituri si cheltuieli financiare	43
8. Cheltuieli cu impozite	44
9. Castiguri pe actiune	45
10. Dividende	45
11. Imobilizari corporale.....	46
12. Imobilizari necorporale	53
13. Fond commercial (goodwill) si Depreciere	54
14. Imobilizari financiare	55
15. Stocuri	57
16. Creante comerciale si alte creante.....	59
17. Datorii comerciale si similare	60
18. Imprumuturi.....	61
19. Beneficiile angajatilor	63
20. Provizioane	64
21. Impozite Amanate	67
22. Active clasificate spre vanzare	68
23. Capital Social.....	68
24. Rezerve	70
25. Leasing.....	71
26. Tranzactii cu parti afiliate	72
27. Numerar si echivalente numerar	75
28. Alte active financiare.....	75
29. Ajustari erori contabile.....	75
30. Plata pe baza de actiuni.....	75
32. Contingente.....	78

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

1. Politici contabile Cemacon

Bazele intocmirii

Principalele politici contabile adoptate in intocmirea situatiilor financiare sunt enumerate mai jos. Politicile au fost aplicate in mod constant, pentru toti anii prezentati, cu exceptia cazului in care se prevede altfel

Situatiile financiare sunt prezentate in moneda nationala Lei, care este si moneda functionala a entitatii.

Sumele sunt rotunjite catre cel mai apropiat leu, cu exceptia cazului in care se prevede altfel

Aceste situatii financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana
- Legea Contabilității 82/1991 republicată („Legea 82”);
- OMF nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”),
- OMF nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara („IFRS”), aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile ulterioare.

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

Estimarile si rationamentele sunt evaluate continuu si au la baza experienta istorica si alti factori, inclusiv anticiparile privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile in conditiile date.

Prezentele situatii financiare au fost întocmite în baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea își va continua activitatea si în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea în viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii în întocmirea situatiilor financiare este justificata.

Politici contabile (*continuare*)**Baza de măsurare**

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

Schimbarea politicilor contabile**Noi standarde și interpretări intrate în vigoare**

Începând cu 2015 au fost adoptate de către UE următoarele standarde IFRS, respectiv amendamente la acestea:

IFRS 11 Asocieri în participație înlocuiește IAS 31 Interese în asocierile în participație și SIC-13 Entități controlate în comun - Contribuții nemonetare ale asociaților. IFRS 11 elimină opțiunea contabilizării entităților controlate în comun (ECC) aplicând consolidarea proporțională. În schimb, ECC care îndeplinesc definiția unei asocieri în participație trebuie contabilizate prin metoda punerii în echivalență. Adoptarea acestui standard nu a avut impact asupra Situațiilor financiare separate ale Societății.

IFRS 11 Angajamente comune (Amendament): Contabilizarea achizițiilor în participație pentru operațiunile în comun se aplică pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016. Standardul nu a fost adoptat încă de Uniunea Europeană. Amendamentul face referire la contabilizarea participațiilor pentru asocierile în participație, în operațiunile în comun, clarifică modul de contabilizare a achizițiilor în entitățile în asociație care se constituie într-o activitate economică, menționează tratamentul contabil aferent. Societatea este în prezent în curs de evaluare a impactului acestei modificări asupra poziției financiare sau performanței.

Amendamente la IAS 1, Aplicabil pentru exercițiile financiare începând cu sau după 1 ianuarie 2016. Aplicarea mai devreme este permisă. Acest amendament a fost adoptat de Uniunea Europeană în Decembrie 2015.

Amendamentele la IAS 1 includ următoarele cinci îmbunătățiri la cerințele de prezentare prevăzute în standard. Definiția materialității a fost modificată pentru a clarifica aplicabilitatea acesteia asupra situațiilor financiare în ansamblu și asupra fiecărei cerințe de prezentare din cadrul unui standard. De asemenea, au fost aduse amendamente în ce privește ordinea notelor din situațiile financiare și clarificarea faptului că entitățile au flexibilitate în ce privește prezentarea politicilor contabile în notele explicative. Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra acestor situații financiare.

IAS 16 *imobilizări corporale*, a fost amendat prin introducerea unei interdicții de utilizare a metodelor de depreciere baza pe venit. Acest lucru este motivat prin faptul că venitul generat de respectivele immobilizări este influențat și de alți factori decât consumul de beneficii aduse de respectivul activ. Aplicarea amendamentului este obligatorie începând cu ianuarie 2016. Amendamentul a fost adoptat de UE în Decembrie 2015.

IAS 27 Situațiile financiare individuale (revizuit), în urma aplicării standardelor IFRS 10 și IFRS 12, conține prevederi limitate la contabilitatea pentru sucursale, entități controlate în comun și asociați, în cadrul situațiilor financiare individuale. Amendamentul a fost adoptat de UE în Decembrie 2015 iar data efectivă de aplicare a acestuia este 1 ianuarie 2016

Politici contabile (continuare)**Standarde și interpretări neintrate în vigoare**

Anumite standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor deja existente nu sunt încă în vigoare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare.

IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație (revizuit), în urma noilor standarde IFRS 11 Asocieri în participație și IFRS 12 Prezentarea de informații privind interesele în alte entități, IAS 28 Investiții în entitățile asociate a fost redenumit IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație și descrie aplicarea metodei punerii în echivalență pentru investițiile în asocierile în participație, suplimentar față de investițiile în entitățile asociate.

IFRS 10 Situațiile financiare consolidate înlocuiește porțiunea din IAS 27 "Situații financiare individuale" care abordează contabilitatea pentru situațiile financiare consolidate. Acesta adresează, de asemenea, aspectele incluse în SIC-12 Consolidare – Entități cu scop special. IFRS 10 stabilește un singur model de control care se aplică tuturor entităților, inclusiv entităților cu scop special. Modificările introduse de IFRS 10 cer conducerii să exercite raționamente semnificative pentru a determina care entități sunt controlate și trebuie consolidate de o entitate-mamă, în comparație cu cerințele IAS 27 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014);

Amendamente la IFRS 10 – Situații financiare consolidate, IFRS 12 - Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități și IAS 27 (2011) Situații financiare individuale, introduc excepția de la întocmirea situațiilor financiare consolidate a entităților de investiții, definesc entitatea de investiții și conțin cerințe de prezentare specifice pentru entitățile de investiții. (Societăți de investiții), a criteriilor menționate în

IFRS 12 Prezentarea relațiilor cu alte entități, aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014, include toate informațiile de furnizat prevăzute anterior în IAS 27 cu privire la situațiile financiare consolidate, precum și toate celelalte informații de furnizat prevăzute anterior în IAS 31 și IAS 28. Informațiile se referă la investițiile unei entități în filiale, asocieri în participație, asociați și entități structurate. De asemenea, sunt prevăzute noi informații de furnizat utilizatorilor situațiilor financiare.

IASB utilizează termenul „entitate de investiții” pentru entitățile care au ca obiect de activitate investiții cu scopul exclusiv de a obține randament din aprecierea capitalului, venituri din investiții sau ambele situații. De asemenea, o entitate de investiții trebuie să evalueze performanța investițiilor sale pe baza valorii juste. Modificarea referitoare la entitățile de investiții prevede o excepție de la cerințele de consolidare prevăzute de IFRS 10 și solicită entităților de investiții să evalueze filialele la valoarea justă prin profit sau pierdere în loc să le consolideze.

IFRS 9, "Instrumente financiare (2009)" - (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2018). Acest standard nu a fost adoptat de Uniunea Europeană. Standardul înlocuiește reglementările IAS 39, „Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare”, cu privire la clasificarea și evaluarea activelor și pasivelor financiare, elimină categoriile de titluri de valoare deținute până la scadență, disponibile pentru vânzare și credite și creanțe, existente în IAS 39. Activele financiare vor fi clasificate la momentul recunoașterii inițiale la: active financiare evaluate la cost amortizat sau active financiare evaluate la valoarea justă. Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite următoarele două condiții: (i) -activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare

pentru perioada încheiată la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

obiectiv este deținerea de active cu scopul obținerii de fluxuri viitoare de numerar conform condițiilor contractuale; iar (ii) – termenii contractuali prevăd generarea de fluxuri de numerar la date prestabilite, reprezentând numai plăți de principal și dobândă, aferente principalului în sold. Câștigurile și pierderile din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția unei investiții într-un instrument de capitaluri proprii care nu este deținut pentru tranzacționare. IFRS 9 prevede, la recunoașterea inițială, o alegere irevocabilă de a prezenta toate modificările de valoare justă aferente investițiilor în situația rezultatului global. Alegerea este disponibilă la nivel individual (acțiune cu acțiune). Nicio sumă recunoscută în situația rezultatului global nu este reclasificată în contul profit sau pierdere la o dată ulterioară.

IFRS 15 – Venituri din contracte cu clienții (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2017) – nu a fost adoptat de UE. Standardul emis în 28 mai 2014 înlocuiește IAS 11, AIS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 și SIC – 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clienții, altele decât cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiză al contractelor cu clienții și două abordări de recunoaștere a veniturilor – la un moment în timp sau pe durata contractului, în funcție de momentul îndeplinirii obligației conform contractului. Conducerea Societății și a societăților în care deține peste 50% consideră că aceste amendamente nu vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare separate.

În septembrie 2015 a fost adoptat un amendament al acestui standard care prevede amânarea datei efective de aplicare a acestui standard până în ianuarie 2018.

Politici contabile (continuare)

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 „bill & hold” (custodie la vânzător) prin care cumpărătorul devine proprietarul bunurilor și acceptă facturarea lor, dar livrarea se amână la cererea 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 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 entitate;
- c) stadiul de finalizare a tranzacției la finalul perioadei de raportare poate fi evaluat în mod fiabil;
- și

Politici contabile (*continuare*)

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.

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

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

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.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

Active Financiare

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

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

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

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

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

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

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

Datoriile Financiare

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

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

- *Alte datorii financiare*:- în această categorie sunt cuprinse următoarele:

Imprumuturile bancare sunt recunoscute inițial la cost amortizat, mai puțin costurile tranzacției atribuite direct obținerii imprumuturilor.

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

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

Capitaluri Proprii

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

Acțiuni ordinare ale Societății sunt clasificate drept instrumente de capitaluri proprii.

Costul îndatorării

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

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

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

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

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

Politici contabile (*continuate*)

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 în funcție de vechimea în 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:

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

- 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) valoarea totală a ratelor de leasing, mai puțin cheltuielile accesorii, este mai mare sau egală cu valoarea de intrare a bunului, reprezentată de valoarea la care a fost achiziționat bunul de către finanțator, respectiv costul de achiziție;
- 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 Achiziționate

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

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.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

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 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 cheltuieli în contul de profit și pierdere atunci când sunt generate.

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

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 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, 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.

CEMACON SA

Note la Situatiiile Financiare

pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

Active Corporale

- a) Costuri de descoperta, in etapa de productie a unei mine de suprafata.

Societatea Cemacon Sa efectueaza activitati de exploatare a Argilei prin lucrari miniere la zi in perimetrul de exploatare Recea Cemacon , comuna Varsolt, jud. Salaj. Zacamantul de argila se prezinta sub forma unui deal domol, acoperit cu un strat de sol vegetal cu grosimea medie de 0,3 m. In 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 ativitatea 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:

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.

- b) 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 recunoaştere:

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

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
 2. comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costului de achiziție al imobilizărilor.
 3. cheltuielile de transport sunt incluse în costul de achiziție și atunci când funcția de aprovizionare este externalizată și când este realizată prin mijloace proprii.
 4. orice costuri ce se pot atribui direct aducerii activului la locul și starea necesare pentru ca acesta 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

CEMACON SA

Note la Situatii Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

Activele imobilizate sunt recunoscute initial la cost de achiziție sau productie in functie de modalitatea de intrare in patrimoniu. Evaluarea activelor dupa recunoastere, in functie de tipul activului, utilizand urmatoarele 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 utilizeaza metode de amortizare diferite. Metodele de amortizare aplicate activelor sunt revizuite anual pentru a constata daca sunt modificari semnificative fata de estimarile initiale.

a) Amortizarea Liniara:

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:

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

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii in 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 fiscală si cea pe unitate de produs.

Politici contabile (*continuare*)

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 și 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 sumele incluse in rezerve din reevaluare sunt transferate in surplus din reevaluare.

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 ace parte acel element trebuie reevaluat.

La data reevaluării unei imobilizari corporale, orice amortizare cumulata la data reevaluării este:

- a) fie recalculata proportional cu schimbarea în valoarea contabila bruta a activului, astfel încât valoarea contabila a activului, dupa reevaluare sa fie egala cu valoarea sa reevaluată. Aceasta metoda este folosita în cazul în care activul este reevaluat cu ajutorul unui indice pentru a se ajunge la costul de înlocuire, mai puțin amortizarea corespunzătoare; fie

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

b) eliminată din valoarea brută contabilă a activului și valoarea netă recalculată la valoarea reevaluată a activului. De exemplu, această metodă este folosită pentru clădirile care sunt reevaluate la valoarea lor de piață.

Diferențele din reevaluare se înregistrează conform standardelor aplicabile (IAS 16 "Imobilizări Corporale" paragrafele 39 , 40)

Active imobilizate detinute spre vânzare

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

- Sunt disponibile pentru vânzarea imediată
- Managementul societății are în vedere plan de vânzare
- Sunt șanse minime ca planul de vânzare să sufere modificări semnificative sau să fie retras
- Este inițiat un program activ de a găsi cumpărători
- Grupul de active este comercializat la un preț rezonabil în raport cu valoarea justă
- Se așteaptă ca vânzarea să se încheie în termen de 12 luni de la data clasificării activelor ca detinute spre vânzare

Activele detinute spre vânzare sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre: Valoarea contabilă și valoarea justă.

Activele detinute spre vânzare nu se amortizează

Dividende

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

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

Impozitul Amanat

Activele și 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.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

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 aceleși 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.

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.

CEMACON SA

Note la Situatiiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

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 obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior;
- b) 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
- c) 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 entitatea 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 entitatea 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 dobânda,
- 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 previzională a unor active, chiar dacă aceste cedări previzionate 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.

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

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

Valoarea recunoscuta ca provizion va constitui cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii obligatiei curente, la data bilantului.

Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii obligatiei curente este suma pe care entitatea o va plati, în mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia , unei terte parti, la acel moment. Adesea poate fi imposibil sau foarte scump procesul de stingere, sau de transferare a unei obligatii la data, bilantului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care entitatea o va plati, în mod rational, pentru stingerea sau transferul unei obligatii este expresia celei mai bune estimari a costurilor necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

Estimarile rezultatelor si efectelor financiare sunt determinate de modul de analiza a conducerii întreprinderii, luându-se în considerare experienta unor tranzactii similare si, unde se impune, rapoartele elaborate de experti independenti. Elementele luate în calcul includ orice probe furnizate de evenimente aparute ulterior datei bilantului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care întreprinderea o va plati, în mod rational, pentru stingerea sau transferul unei obligatii este expresia celei mai bune estimari a costurilor necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

Estimarile rezultatelor si efectelor financiare sunt determinate de modul de analiza a conducerii întreprinderii, luându-se în considerare experienta unor tranzactii similare si, în unele cazuri, rapoartele elaborate de experti independenti. Elementele luate în calcul includ orice probe furnizate de evenimente aparute ulterior datei bilantului.

Elementele incerte referitoare la suma care va fi recunoscuta ca provizion sunt tratate în diferite moduri, în conformitate cu circumstantele date. În cazul în care provizionul de evaluat implica o gama larga de elemente obligatia este estimata prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatile de realizare ale fiecaruia. Aceasta metoda statistica de evaluare poarta denumirea de „valoare previzionala”. Prin urmare, provizionul va diferi în functie de probabilitatea, de exemplu, 60% sau 90% cu care se poate înregistra o anumita pierdere. În cazul care exista un interval continuu de rezultate posibile si probabilitatile de realizare a fiecaruia sunt egale, se va utiliza punctul de mijloc al intervalului.

În cazul în care este evaluata o singura obligatie, rezultatul individual cel mai probabil poate constitui cea mai buna estimare a datoriei. Totusi, chiar într-o astfel de situatie, entitatea va lua în considerare si alte rezultate posibile. Acolo unde alte rezultate posibile sunt fie mai mari, fie mai scazute fata de rezultatul cel mai probabil, cea mai buna estimare ar fi o suma mai mare sau mai mica. De exemplu, daca entitatea trebuie sa remedieze o eroare în constructia unei fabrici realizate pentru un client, rezultatul cel mai probabil ar fi ca reparatia sa se desfasoare cu succes de la prima încercare la un cost de 1.000, dar se constituie un provizion pentru o suma mai mare în cazul în care exista sanse sporite ca sa fie necesare mai multe încercari.

Provizionul se evalueaza înaintea impozitarii, deoarece efectele impozitarii asupra provizionului si modificari ale acestuia constituie obiectul IAS 12 “Impozitul pe profit”

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

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 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

Entitati 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 entitatii
- ambele societati sunt afiliate sau asociate prin participatie aceluiași tert
- entitatea este o asociere în participatie a unui tert iar cealalta 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 entitatii raportoare, are influență semnificativă asupra entitatii (ce se considera a fi parte afiliată) ori este un membru al managementului cheie al entitatii.

Politici contabile (continuare)

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

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

Factori de risc

Riscuri Interne

Realizarea obiectivelor strategice si operationale este influentata direct atat de oportunitati, cat si de multiple riscuri si incertitudini generate de factori externi cum ar fi evolutia pietei de constructii rezidentiale, sezonalitatea si conditii de vreme dar si de diversi factori interni.

Cemaccon a implementat un proces de management al riscurilor caracterizat prin identificarea, cuantificarea si gestionarea proactiva a riscurilor potentiale prin măsuri de reducere a acestora la un nivel rezonabil si asumat conștient.

Procesul de management al riscurilor cuprinde urmatoarele elemente cheie:

- obiectivele asumate de catre management sunt fezabile,
- riscurile semnificative sunt identificate si evaluate obiectiv, pentru toate procesele si departamentele,
- sunt alocate resurse adecvate pentru reducerea, transferul sau eliminarea riscurilor semnificative,
- sunt definite si implementate masurile necesare pentru controlul preventiv, reducerea riscurilor si minimizarea pierderilor in cazul producerii unui eveniment negativ,
- stadiul implementarii masurilor de control este monitorizat constant,
- nivelul de risc din organizatie este reevaluat periodic,
- riscurile remanente sunt comunicate și conștientizate în organizatie.

La nivelul companiei exista functiunea de control intern si managementul riscurilor care monitorizeaza riscurile business-ului si coordoneaza comitetele de management al riscului pe principalele arii de activitate. Semestrial se intocmeste o actualizare a hartii riscurilor care se discuta in comitetul de management si se prezinta in consiliul de administratie. Pachetul bugetar anual contine si o analiza a principalelor riscuri si a masurilor avute in vedere de management pentru gestionarea acestora.

Principalele riscuri operationale in 2016 cu influenta in performanta companiei si observatii privind evolutia lor sunt prezentate mai jos:

1. Creditul comercial

In conditiile presiunii pe cresterea limitelor de credit acordate clientilor si a dificultatilor financiare care au caracterizat sectorul constructiilor, creditul commercial reprezinta unul din dimensiunile de risc cele mai relevante pentru Cemaccon.

Politici contabile (continuare)

Cu toate acestea, datorita unui sistem de management al creditului commercial implementat in anul 2013 si dezvoltat in anii care au urmat.

Mentinerea pierderilor din creante comerciale la un nivel redus a fost obtinuta prin aplicarea unei politici comerciale care a stimulat plata in termen si acordarea de garantii de catre clienti si prin aplicarea eficienta si proactiva a procedurilor de management a creditului comercial si de recuperare de creante.

In cadrul departamentului financiar, exista o persoana specializata cu rol de credit controller; pentru minimizarea riscului compania foloseste, pentru al patrulea an consecutiv, asigurare pentru creditul comercial de la liderul pietei – compania franceza Coface -, precum si retinerea de garantii din partea clientilor, inclusiv scrisori de garantie bancara, ipoteci, gajuri si instrumente de plata avalizate.

Creantele comerciale ale societatii constau dintr-un numar mare de clienti. Credit controllerul efectueaza o evaluarea continua a soldurilor si riscului de neincasare; clientii sunt distribuiti pe clase de risc in urma unei analize complexe care tine cont de ratingul Coface, plafonul acoperit de asigurarea de credit comercial, garantiile si calitatea lor, comportamentul de plata al clientului precum si alte informatii calitative culese direct din piata prin agentii de vanzari si din alte surse. Functie de clasa de risc definite, sunt aplicate monitorizari periodice cu privire la proceduri de insolventa, status ONRC, procese pe rol, datorii ANAF, CIP, precum si analize pe informatiile financiare actualizate cu frecventa anuala/semestriala.

2. Asigurarea unui flux de aprovizionare constant cu energie si materii prime

Nu au fost înregistrate întreruperi în procesul de producție datorită lipsei de materii prime. Întreruperile în furnizarea de energie electrica înregistrate au fost în limitele planificate și nu au perturbat realizarea programului de producție și funcționalitate echipamentelor și utilajelor.

3. Defectiuni tehnice

Opririle datorate defectiunilor accidentale la utilaje și echipamente nu au influentat negativ indeplinirea programului de productie anual si bugetul de mentenanță. A crescut preocuparea echipei de producție pentru actiuni de mentenanta preventiva de calitate și îmbunătățirea nivelului de specializare al echipelor interne de intervenție.

4. Conformarea la cerintele legale.

In cursul perioadei nu s-au inregistrat amenzi sau alte sanctiuni privind aspectele fiscale, anticoncurențiale, de mediu si protectia muncii. Nu s-a înregistrat nici un accident de muncă. Echipa de management este angajata in respectarea si conformarea deplina la toate cerintele legale, de orice natura. Orice neconformitate identificata trebuie remediata în cel mai scurt timp.

Politici contabile (continuare)

Procesul de management al riscului are rol nu doar să protejeze compania de evenimente negative ci și să contribuie la identificarea de oportunități noi de creștere a performanțelor și îmbunătățirea modului de lucru în organizație, elemente esențiale pentru a genera rezultate financiare superioare și valoare pentru acționari.

Riscuri Externe

Riscul variațiilor de curs valutar

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate în contabilitate la cursurile de schimb din data efectuării lor, câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții precum și din conversia unor active și pasive monetare exprimate în monedă străină, fiind recunoscute la cheltuieli sau venituri în contul de profit și pierdere.

Soldurile disponibilităților în monedă străină sunt convertite în lei la cursul de schimb de la sfârșitul anului.

Riscul major determinat de acest factor a fost diminuat semnificativ prin conversia împrumutului de la Banca Comercială Română din valută în lei.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă, la o marjă competitivă, pe care Societatea le are pe termen lung. Pentru minimizarea acestui risc managementul are în vedere încheierea unui contract de interes swap.

Riscul de lichiditate

Gestionarea riscului de lichiditate aparține conducerii societății, care a constituit un cadru corespunzător de gestionare a riscului cu privire la asigurarea de fonduri pe termen scurt și mediu. Societatea gestionează riscul de lichiditate prin monitorizarea continuă a fluxului de numerar real și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare.

Riscuri privind Acțiunile

Din punct de vedere al valorii tranzacțiilor efectuate sau al capitalizării pieței, Bursa de Valori București poate fi considerată o bursă de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existând astfel riscuri legate de lichiditatea redusă a pieței, precum și de volatilitatea ridicată a prețului acțiunilor tranzacționate.

Lichiditatea redusă a pieței poate determina imposibilitatea cumpărării sau vânzării de acțiuni ale Societății fără a avea un impact semnificativ asupra prețului acelei acțiuni, generând astfel și o volatilitate ridicată a prețului acțiunilor.

Politici contabile (*continuare*)

În momentul de față, compania fiind deținută majoritar de fonduri de investiții, investitori de portofoliu, are un free float mic ceea ce determină o lichiditate mai scăzută pe bursă.

Riscul de piață de frontieră

Investitorii pe piețe de frontieră trebuie să fie conștienți de faptul că astfel de piețe prezintă un risc mai mare decât piețele țărilor cu o economie dezvoltată și cu sisteme juridice și politice mature. Acest risc este determinat de necesitatea adaptării sistemului legislativ în scopul creării unor instrumente eficiente atât din punct de vedere juridic, cât și economic pentru asigurarea cadrului necesar unei economii de piață funcționale.

Piața de capital românească se încadrează la nivelul actual de dezvoltare în categoria piețelor de frontieră, piețe care prezintă riscuri mai mari comparativ cu piețele dezvoltate, deși pot oferi investitorilor performanțe mai bune. Riscul de țară este generat de probabilitatea apariției unor schimbări politice, sociale și economice neprevăzute, schimbări legislative repetate, fluctuații ale cursului de schimb sau rate ridicate ale inflației.

Riscul determinat de corelarea cu evoluția pieței globale

Evenimentele de pe piața financiară mondială au impact direct și indirect asupra evoluției pieței economice românești, fapt reflectat în evoluția pieței de capital românești în ultimii ani. Prin urmare, evoluțiile la nivel mondial afectează atât activitatea Emitentului cât și evoluția acestuia pe piața de capital.

Economia României, ca oricare economie în dezvoltare, este sensibilă la fluctuația activității la nivel global. Evenimentele de ordin politic, economic, social și de altă natură de pe piața mondială au un impact semnificativ asupra climatului economic în care Emitentul își desfășoară activitatea.

Riscuri generate de instabilitatea legislativă

Rezultatele inițiativelor Emitentului sunt greu de anticipat și pot avea de suferit de pe urma instabilității legislative din România. Modificarea frecvență a actelor normative, inclusiv a celor care au impact direct asupra activității Emitentului pot genera riscuri pentru Emitent.

Efortul Emitentului de a se adapta constant cerințelor legislative în continuă schimbare poate genera costuri suplimentare semnificative și eventualele modificări viitoare ale cadrului legislativ ar putea avea efecte negative asupra activității și profitabilității Emitentului.

Sistemul de control intern

Sistemul de control intern reprezintă ansamblul măsurilor și acțiunilor implementate la toate nivelurile, în scopul îndeplinirii obiectivelor companiei prin gestionarea optimă a riscurilor, asigurarea eficienței și eficacității operațiunilor, acuratețea raportărilor financiare și conformarea la cerințele legale. Controlul este o parte integrantă a fiecărui proces și este responsabilitatea tuturor angajaților, indiferent de rolul lor în organizație.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

Sistemul de control intern implementat la Cemacon are la baza mai multe componente, cele mai importante fiind următoarele:

- ✓ Manualul de proceduri interne, bazat pe bune practici adaptate domeniului de activitate, care definește activitățile de control și responsabilitățile pentru toate zonele de risc din companie și se revizuieste periodic,
- ✓ Sistemul de Management Integrat Calitate-Mediu-Sanatate și Securitate în Muncă, care asigură armonizarea, consistența și îmbunătățirea proceselor și modului de lucru și conformarea la cerințele legale,
- ✓ Sistemul de bugetare și urmărire bugetară, care asigură stabilirea și monitorizarea obiectivelor financiare și operationale,
- ✓ Sistemul de raportări interne, care asigură informații relevante, acurate și la timp pentru monitorizarea proceselor și luarea deciziilor,
- ✓ Analize de performanță periodice efectuate în scopul evaluării funcționării proceselor și rezultatelor operationale,
- ✓ Automatizarea proceselor și tranzacțiilor în sistemul informatic, prin gestionarea unui sistem informatic bine configurat, utilizat și securizat,
- ✓ Realizarea de audituri interne și externe, cu rol de asigurare a eficacității și conformității cu standardele de control și raportare financiară.

Un obiectiv important al Sistemului de Control Intern este implementarea celor mai bune practici prin optimizarea și automatizarea procedurilor de control în cadrul companiei, astfel încât activitățile de control nu sunt omise sau dublate, lucrurile sunt bine făcute de prima dată, erorile sau greșelile sunt prevenite iar măsurile corective necesare sunt luate la timp.

Funcționarea și performanța sistemului de control intern este auditată în fiecare an și Echipa de Management este angajată în creșterea standardelor de competență profesională și implementarea tuturor măsurilor de corecție și de îmbunătățire necesare pentru a oferi o bază solidă de încredere și o asigurare privind gestionarea riscurilor și îndeplinirea obiectivelor.

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.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

Evenimentele ulterioare datei bilantului includ toate evenimentele ce au loc pâna la data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru depunere, chiar daca acele evenimente au loc dupa publicarea unui anunt al profitului sau a altor informatii financiare selectionate.

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

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

Daca dividendele detinatorilor de instrumente de capitaluri proprii (asa cum sunt definite în IAS 32, Instrumente financiare: prezentare si descriere) sunt propuse sau declarate dupa data bilantului, entitatea nu trebuie sa recunoasca acele dividende ca datorie la data bilantului.

Conform IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare", entitatea trebuie sa prezinte valoarea dividendelor ce au fost propuse sau declarate dupa data bilantului, dar înainte ca situatiile financiare sa fie autorizate pentru depunere.

Entitatea poate sa faca aceste prezentari de informatii fie:

- (a) în bilant, ca o componenta separata a capitalurilor proprii, fie
- (b) in notele la situatiile financiare.

Entitatea nu va intocmi situatiile financiare pe baza continuitatii activitatii daca organele de conducere determina dupa data bilantului fie ca intentioneaza sa lichideze întreprinderea sau sa înceteze activitatea comerciala, fie ca nu au nici o alta varianta realista in afara acestora.

Deteriorarea rezultatelor din exploatare si a pozitiei financiare, care succede data bilantului, indica nevoia de a considera daca principiul continuitatii activitatii este înca adecvat. Daca principiul continuitatii activitatii nu mai este adecvat, efectul este atât de persistent, încât acest Standardul IAS 10 "Evenimente ulterioare perioadei de raportare" cere o modificare fundamentala a bazei pe care se face contabilitatea, mai degraba, decât o ajustare a valorilor recunoscute în baza initiala de contabilitate.

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

Entitatea 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.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

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

În unele cazuri, entitatea 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 întreprinderea le recunoaste în situatiile sale financiare.

Plata pe baza de actiuni.

Compania 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,
2. Tranzactii cu plata bazata pe actiuni decontata in numerar,
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,

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare

pentru perioada încheiată la 31 Martie 2016

Politici contabile (continuare)

CertIFICATE EUA

Conform reglementărilor de mediu în vigoare Cemacon SA primește certificate pentru emisii de gaze cu efect de seră (EUA) conform programului desfășurat în perioada 2013 – 2020.

În vederea înregistrării acestor certificate în contabilitate compania a dezvoltat o politică contabilă bazată pe tratamentul descris în OMFP 1802 în secțiunea 4.5.4. Contabilitatea certificatelor verzi astfel:

Recunoașterea certificatelor de primit se face pe baza unei Creanțe (461 = 758) similar cu nota contabilă sugerată de OMFP. Evaluarea se face în funcție de cantitatea de primit și prețul de tranzacționare la momentul înregistrării creanței, evaluat la cursul BNR din data recunoașterii creanței.

Primirea certificatelor se realizează prin stingerea creanței și recunoașterea în contul 508 (Alte investiții pe termen scurt și creanțe asimilate). Evaluarea se face în funcție de cantitatea de primit și prețul de tranzacționare la momentul primirii, evaluat la cursul BNR din data primirii.

Diferența de preț dintre estimatul de la data înregistrării creanței și data primirii este recunoscută ca și cheltuiala/venit financiar.

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

Conformarea cu certificate EUA se realizează în anul următor pentru anul anterior, motiv pentru care entitatea înregistrează în anul curent o cheltuială de exploatare în corespondență cu o datorie (658=462). Evaluarea se face în funcție de cantitatea de restituit și se evaluează la prețul de tranzacționare din ultima zi a exercițiului financiar, evaluat la cursul BNR comunicat pentru sfârșitul exercițiului financiar.

Restituirea certificatelor se realizează în anul următor stingerea datoriei și diminuează certificate din sold. Evaluarea se face în funcție de cantitatea de restituit și prețul de tranzacționare la momentul restituirii, evaluat la cursul BNR din data restituirii.

Diferența de preț dintre estimatul de la data înregistrării datoriei și data restituirii este recunoscută ca și cheltuială/venit financiar.

* Politicile contabile prezentate în notele explicative ale situațiilor financiare nu sunt exhaustive. Acestea prezintă elementele principale după care entitatea își desfășoară activitatea financiar contabilă și sunt întocmite conform IFRS (Standardelor Internaționale de Raportare Financiară). Interpretarea lor 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).

2. Estimări contabile

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

Estimări și ipoteze***Evaluarea la valoarea justă 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 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 entității.

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 preturile de cotare 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 datorii.

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, procesul juridic și nivelul potențial de daune-interese în jurisdicția în care a fost adus litigiul,

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare
pentru perioada încheiată la 31 Martie 2016

Estimări contabile (Continuare)

progresul cauzei (inclusiv progres de la data situațiilor financiare, dar înainte ca aceste declarații sunt emise), opiniile și punctele de vedere ale consilierilor juridici, experiență în cazuri similare și orice decizie de management a societății cu privire la modul în care va răspunde la litigiu.

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 consideră 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 2013, 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 cheltuielile aferente concediilor neefectuate de către angajați în cursul anului 2015. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numărului de zile de concediu aferente anului 2015 rămase de efectuat de angajații companiei și indemnizațiile de concediu aferente. Societatea estimează ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza în cursul anului 2016.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Estimari contabile (*Continuare*)

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 exploatare. Cheltuielile aferente sunt estimate a fi realizate catre finalul perioadei de exploatare motiv pentru care societatea a constituit provizioane aferente acestor cheltuieli.

Alte provizioane

In cadrul acestei categorii se includ diverse provizioane pentru care entitatea se asteapta sa se realizeze iesiri de numerar pe termen scurt insa cu o valoare incerta. Pentru a estima aceste sume societatea a uzat de cele mai bune estimari si cunostinte asupra faptelor generatoare la data de 31 Decembrie 2015 si se actualizeaza pentru a reflecta valoarea in timp a banilor ,fiind sume care se vor deconta pe termen lung.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

3. Venituri

Venituri din vanzari	31.mar.16	31.mar.15
Vanzari de produse finite	9.897.651	10.630.790
Vanzari de marfuri	973.567	786.840
Vanzari de servicii	29.549	453
Servicii in curs	-	-
Venituri din chirii	-	-
Reduceri comerciale	-	-
Total	10.900.767	11.418.083

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Principalele venituri realizate de entitate in anul 2016 au fost din vanzarea de produse finite 9.87 mil lei, vanzarea marfurilor 0.97 mil lei si prestrea de servicii 0,02 mil lei, iar valoarea reducerilor comerciale acordate, aferente vanzarilor de produse a fost de 0.51 mil lei.

Ca urmare a specificului de activitate in cursul anului 2016 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, respectandu-se termenele medii de livrare s-au incasat in termenele medii de incasare.

4. Alte venituri operationale

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

Alte venituri din exploatare	31.mar.16	31.mar.15
Venituri din servicii diverse	121	18.592
Profit din vanzarea de active	9.285	13.913
Venituri din investitii imobiliare	-	-
Anulare ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	-	-
Anulare ajustari pentru deprecierea stocurilor	-	-
Anulare alte provizioane	1.130.057	
Diverse	542.916	1.467
Total	1.682.379	33.972

In urma auditarii financiare, veniturile si cheltuielile din vanzari de active sunt prezentate ca si profit realizat prin urmare, veniturile si cheltuielile din vanzari de active nu mai sunt prezentate separat.

De asemenea venitul din anulara datoriei rezultat in urma procesului de restructurare a datoriei financiare, in suma de 8.96 mil lei fost transferat la venituri financiare, fata de prezentarea anului anterior cand a fost considerat venit din exploatare.

In primul trimestru al anului 2016 compania a realizat un castig din vanzarea de active in valoare de 0.0093 mil lei.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare

pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Veniturile aferente reversarilor de provizioane au insumat 1.13 mil lei, pentru mai multe detalii consultati **Nota 20 "Provizioane"**

Venituri aferente certificatelor pentru emisiile de gaze cu efect de sera primite in cursul anului 2016 in suma de 0.37 mil lei

In anul 2010 compania a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 mil lei, in anul 2016 compania a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.02 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.

Castiguri din Vanzari Active	31.mar.16	31.mar.15
Venit din vanzarea de active	9.285	22.256.722
Cheltuieli din cedarea activelor		22.242.809
Castiguri din vanzari Active	9.285	13.913

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

5. Cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	31.mar.16	31.mar.15
Utilitati	2.801.330	1.944.451
Reparatii	272.235	261.894
Chirie	239.793	79.211
Asigurari	179.156	105.349
Comisioane	176.099	128.270
Publicitate	222.620	571.798
Deplasari si transport	2.781.339	1.678.056
Posta si telecomunicatii	39.331	35.883
Alte servicii prestate de terti	615.929	676.761
Taxe bugetul de stat	223.517	449.220
Protectia mediului	-	-
Reversare ajustare depreciere active	-	2.990.861
Pierderi si ajustari creante incerte	-	-
Ajustari stocuri	-	-
Alte provizioane	-	-
Diverse	222.162	99.119
	7.773.511	9.020.873

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

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	31.mar.16	31.mar.15
Salarii	2.936.202	2.238.511
Contracte civile	0	0
Taxe si contributii sociale	678.301	511.663
Alte beneficii	100.066	94.884
	3.714.569	2.845.058
<hr/>		
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	495.883	349.147

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.16	31.mar.15
Administratori	56.120	270.520
Directori	134.258	139.229
Taxe si contributii	42.965	93.871
	233.343	503.620
<hr/>		
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:	31.mar.16	31.mar.14
Administratori	13.180	5.052
Directori	9.349	853.195
	22.529	858.247

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

CEMACON SA

Note la Situatiiile Financiare

pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Administratorii societatii sunt reprezentati de:

Orion Strategy Solution SRL – prin Liviu Stoleru

KJK Fund II – prin Jaakko Salmelin

Consultanta Andrei & Andrei SRL - prin Anca Manitiu

Ana Bobirca

Tiberiu Stratan

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

In anul 2016, nu au fost acordate avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere

Salariati

Structura si numarul mediu de salariati (echivalent norma intreaga) este: 184

<i>Numar mediu salariati</i>	31.mar.16	31.dec.15
Personal administrativ	57	57
Personal în producție	129	127
	186	184

7. Venituri si cheltuieli financiare

Venituri financiare	31.mar.16	31.mar.15
Venituri din titluri de plasament cedate	-	-
Ajustarea investitiilor	-	-
Venituri din dobanzi	11.789	19.515
Costuri cu dobanzile	(662.914)	(1.629.017)
Alte venituri financiare	-	8.968.785
Alte cheltuieli financiare	(348.601)	(131.629)
Diferente de curs valutar	11.754	1.760.793
Venituri / (costuri) nete	(987.972)	8.988.447

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Pentru o mai buna prezentare a costurilor financiare, veniturile si cheltuielile financiare au fost prezentate distinct, modificandu-se si prezentarea aferenta anului 2015.

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 0.66 mil lei, Cheltuieli privind reducerile financiare acordate (conform politicii de vanzari) 0.34 mil. Lei, diferente de curs valutar aferente 0.01 mil lei.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare

pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Veniturile financiare sunt compuse din diferente de curs in suma de 0.03 mil lei si venituri din dobanzi in valoare de 0.01 mil lei.

Structura veniturilor si cheltuielilor din diferente de curs aferente perioadei ianuarie-martie 2016

	Reev. furnizori	Reev. leasing	Reev. credite	Reev. disponibil	Reev. clienti
Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	4.190	7.867	0	6.447	0
Venituri privind diferentele de curs valutar	2.301	27.909	0	48	0

8. Cheltuieli cu impozite

Impozit curent	31.mar.16	31.mar.15
Cheltuieli cu Impozitul pentru profitul anului	-	-
Ajustari pentru profitul anilor precedenti	-	-
Total impozit curent		
Impozit pe profit amanat	31.mar.16	31.mar.15
Total Impozit Amanat la Inceput de perioada	35.975	2.634.517
<u>Diferente temporare reversate</u>	-	-
Recunoasterea creantelor din impozit amanat ce nu au fost recunoscute anterior	-	-
Total impozit pe profit amanat	35.975	2.634.517
Total Impozit	35.975	2.634.517

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.16	31.mar.15
Medie Ponderata Numar de actiuni in Circulatie	92.790.775	82.191.053
Profit / (pierdere) operationala (EBITDA)	1.483.042	487.127
Profit / (pierdere) operationala (EBITDA) pe actiune	0,0160	0,0059
Profit / (pierdere) din exploatare (EBIT)	(68.611)	(857.027)
Profit / (pierdere) din exploatare pe actiune	(0,0007)	(0,0104)
Profitul/ (pierderea) total	-1.056.582	8.131.420
Profitul/ (pierderea) total pe actiune	(0,0114)	0,0989

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 2016 compania nu a acordat dividende.

Conform contractului de credit nr.2 din 19 Mar 2015 incheiat intre Cemacon Sa si Banca Comerciala Romana, dividendele se pot acorda doar cu acordul bancii.

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

11. Imobilizari corporale

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Martie 2016

Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Majorari din reevaluare	Cedari	Reclasificari (detinute spre vanzare cedate)	Diminuari din reevaluare	Sold Final
Terenuri	5.136.018	-	-	-	-	-	-	5.136.018
Amenajari de Terenuri	388.922	-	-	-	-	-	-	388.922
Constructii	33.741.093	-	38.763	-	-	-	-	33.779.856
Masini , Instalatii si Utilaje	102.205.574	1.218.732	38.942	-	71.688	-	-	103.391.560
Mobilier si Aparatura Birotica	216.666	8.388	-	-	-	-	-	225.054
Imobilizari In curs	1.846.382	253.046	-	-	1.308.999	-	-	790.429
Total	143.534.655	1.480.166	77.705	0	1.380.687	-	0	143.711.839

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2015

Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Majorari din reevaluare	Cedari	Reclasificari (detinute spre vanzare cedate)	Diminuari din reevaluare	Sold Final
Terenuri	7.561.127	-	-	52.471	6.003.311	(3.538.778)	13.047	5.136.018
Amenajari de Terenuri	336.076	-	52.846	-	-	-	-	388.922
Constructii	34.398.068	336.400	465.485	520.236	8.297.760	(7.779.824)	1.461.160	33.741.093
Masini , Instalatii si Utilaje	100.299.545	1.061.669	860.424	-	10.337.159	(10.321.095)	-	102.205.574
Mobilier si Aparatura Birotica	168.603	27.038	11.047	-	20.538	(30.516)	-	216.666
Imobilizari In curs	691.433	4.085.603	-	-	2.930.654	-	-	1.846.382
Total	143.454.852	5.510.710	1.389.802	572.707	27.589.422	(21.670.213)	1.474.207	143.534.655

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Imobilizari corporale (Continuare)

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Martie 2016

Amortizare	Sold Initial	Amortizari si depreciere in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortizare amenajari de terenuri	183.909		-	-	-	-	183.909
Amortizare constructii	-	392.057		-	-	-	392.057
Amortizare masini, instalatii, utilaje	24.065.089	1.122.141	71.688	-	-	-	25.115.542
Amortizare mobilier si aparatura birotica	61.529	5.708		-	-	-	67.237
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	68.124	-		-	-	-	68.124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	4.653.447	-	-	-	-	-	4.653.447
Total	29.032.098	1.519.906	71.688	-	-	-	30.480.316

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2015

Amortizare	Sold Initial	Amortizari si depreciere in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortizare amenajari de terenuri	134.560	49.349	-	-	-	-	183.909
Amortizare constructii	-			-	-	-	-
Amortizare masini, instalatii, utilaje	19.800.124	4.416.323	151.358	-	-	-	24.065.089
Amortizare mobilier si aparatura birotica	54.301	19.381	12.153	-	-	-	61.529
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	2.322.080	-	2.253.956	-	-	-	68.124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	4.653.447	-	-	-	-	-	4.653.447
Total	26.964.512	4.485.053	2.417.467	-	-	-	29.032.098

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Imobilizari corporale (Continuare)

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Martie 2016

Imobilizari Martie 2016	Valoare bruta la 31 Martie 2015	Reclasificari spre vanzare	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 Martie 2016
Terenuri	5.136.018	-	-	68.124	5.067.894
Amenajari de Terenuri	388.922	-	183.909	-	205.013
Constructii	33.779.856	-	392.057	-	33.387.799
Masini , Instalatii si Utilaje	103.391.560	-	25.115.542	4.653.447	73.622.571
Mobilier si Aparatura Birotica	225.054	-	67.237	-	157.817
Imobilizari in Curs	790.429	-	-	-	790.429
Total	143.711.839	-	25.758.745	4.721.571	113.231.521

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 dec 2015

Imobilizari 2015	Valoare bruta la 31 dec 2015	Reclasificari spre vanzare	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 dec 2015
Terenuri	5.136.018	-	-	68.124	5.067.894
Amenajari de Terenuri	388.922	-	183.909	-	205.013
Constructii	33.741.093	-	-	-	33.741.093
Masini , Instalatii si Utilaje	102.205.574	-	24.065.089	4.653.447	73.487.038
Mobilier si Aparatura Birotica	216.666	-	61.529	-	155.137
Imobilizari in Curs	1.846.382	-	-	-	1.846.382
Total	143.534.655	-	24.310.527	4.721.571	114.502.556

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Imobilizari corporale (Continuare)

Active fixe detinute 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 21,7 mil lei au fost tranferate in anul 2015 de la Cemacon SA catre Cemacon Real Estate concomitent cu novarea unei sume de 5 mil eur din datoria bancara.

Din setul de active care au facut obiectul transferului, un teren in valoare de 1,06 mil lei, precum si un imobil in valoare de 0.10 mil 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 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 este inregistrat conform Standardelor de Internationale de Raportare Financiara IFRIC 20.

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

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 31.03.2016

Imobilizari Martie 2016	Sold initial	Amortizari si deprecieri	Adaugari valoare	Sold final
Descoperta	587.379	24.816	33.908	596.471
Total	587.379	24.816	33.908	596.471

In anul 2016, compania Cemacon a recunoscut un **Activ aferent activitatii de descoperta** in valoare de 33.908 Lei.

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

CEMACON SA
Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Imobilizari corporale (Continuare)

Reevaluarea mijloacelor fixe

Activele detinute de societate la data de 31 decembrie 2015 au fost evaluate la valoarea justa de catre firma de evaluare SC CS 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 folosit urmatoarele metode:

Amplasamente	Procedura de evaluare
Recea (teren Fabrica)	Terenul a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe (Valori de nivel 1), 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 1)
Beltiug (teren depozit)	Terenul a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe (Valori de nivel 1), 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	2016
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	15.334.688
Cresteri din rezerva din reevaluare	-
Reduceri din rezerva din reevaluare	-
Sume transferate din rezerva in cursul exercitiului financiar	-
Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar	15.334.688

Imobilizari corporale (Continuare)

La 31 Martie 2016, nu existau restrictii cu privire la distribuirea surplusului din reevaluare.

Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare

Conform legislatiei fiscale din Romania, pâna la data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale deveneau impozabile doar în momentul în care destinatia acestora era schimbata.

Ulterior modificarii codului fiscal, începând cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

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

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

O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat.

La 31 decembrie 2015, tinand cont de recomandarile paragrafului 36.12 din IAS 36 entitatea a analizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la depreciere.

Tinand cont de aspectele analizate entitatea considera ca nu exista indicii cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea, ca urmare nu este necesar efectuarea unui calcul de deprecierea pentru activele de la Recea la data de 31 Martie 2016 conform paragrafului 36.9 din standardul IAS 36.

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

CEMACON SA
Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Imobilizari corporale (Continuare)

Valoarea ajustarilor din depreciere pentru locatia Recea este urmatoarea:

	Terenuri	Cladiri	Echipamente si Utilaje	Mobilier	Total
Sold Initial			4.653.447		4.653.447
Cresteri					
Scaderi					
Sold Final			4.653.447		4.653.447

Imobilizari corporale gajate si restrictionate

Imobilizari corporale gajate si restrictionate	Sold final
Terenuri	6.197.467
Amenajari de terenuri	388.922
Constructii	33.881.846
Masini,Instalatii si Utilaje	103.391.559
Mobilier si Aparatura Birotica	225.054
Imobilizari in curs	790.429
Total	144.875.277

In cadrul imobilizarilor corporale gajate si restrictionate sunt incluse active clasificate drept detinute in vederea vanzarii in suma de 1.16 mil lei.

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

12. Imobilizari necorporale

Structura imobilizarilor necorporale este:

31 Martie 2016

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	771.343	-	-	771.343
Concesiuni, brevete licente	96.413		-	96.413
Alte imobilizari necorporale	106.411		-	106.411
Total	974.167	-	-	974.167

31 Decembrie 2015

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	489.058	282285		771.343
Concesiuni, brevete licente	87.992		8.421	96.413
Alte imobilizari necorporale	99.417		6994	106.411
Total	676.467	282285	15.415	974.167

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

Amortizare si ajustari Imobilizari 31 martie 2016	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	389.573	23.078	-	412.651
Concesiuni, brevete licente	70.943	4.166	-	75.109
Alte imobilizari necorporale	76.053	4.502	-	80.555
Total	536.569	31.746	-	568.315

Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2015	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	345.637	43.936		389.573
Concesiuni, brevete licente	55.189	15.754		70.943
Alte imobilizari necorporale	59.474	16.579		76.053
Total	460.300	76.269		536.569

CEMACON SA
Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Imobilizari necorporale (Continuare)

Valoarea neta a imobilizarilor necorporale:

Tip Imobilizare	2015		2016	
	Valoare Inventar	Valoare Neta	Valoare Inventar	Valoare Neta
Cheltuieli de dezvoltare	771.343	381.770	771.343	358.692
Concesiuni, brevete licente	96.413	25.470	96.413	21.304
Alte imobilizari necorporale	106.411	30.358	106.411	25.856
Total	974.167	437.597	974.167	405.851

Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor necorporale, in contul de profit si pierdere, este inregistrata la pozitia amortizari si deprecieri.

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 2016 imobilizari necorporale sub forma de fond comercial (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.

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

14. Imobilizari financiare

Investitii in actiuni	Mar.16	Dec.15
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	-	-
	200	200

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

Compania Cemacon Real Estate SRL, 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 pentru ca, in baza contractului de Novatie incheiat intre BCR, Cemacon si Cemacon Real Estate, aceasta, sa preia o parte din Obligatiile de Plata Existente, pe care Cemacon la datora catre BCR.

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; faliment	11,45%
Cemacon Real Estate Srl	Romania	2013	cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii	100%

La 31 Martie 2016, Societatea 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 Martie 2016 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.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

La 31 Martie 2016, Societatea detinea parti sociale in Cemacon Real Estate Srl in valoare de 200 lei, reprezentand 100% din capitalul acesteia.

La 31 Martie 2016, Societatea are acordate garantii pentru spatiile inchiriate si garantii pentru refacere mediu la ANRM, în suma totala de 114.741 lei.

La 31 Martie 2016, 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 parcursul anului 2015, Cemacon a incheiat doua contracte de imprumut cu Cemacon Real Estate:

Contract de Imprumut nr.2894/20.03.2015, imprumut acordat pentru nevoile de restructurare si incheierea contractului de imprumut cu BCR;

Contract de Imprumut 2992/20.03.2015, imprumut acordat pentru efectuarea unor plati necesare desfasurarii activitatii curente;

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 22.065.392 lei (4.876.869 euro, calculat la cursul lei/euro comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data de 31 Decembrie 2015) reprezentand 97.5% din valoarea datoriei Cemacon Real Estate SRL catre Banca Comerciala Romana. Valoarea contabila se fundamenteaza pe rapoarte de evaluare la 31.12.2015, intocmite de evaluator autorizat ANEVAR.

Bazat pe procedurile de vanzare in derulare (oferte de cumparare primite) 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.

CEMACON SA
Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

15. Stocuri

Stocuri	31.mar.16	31.dec.15
Materii prime si consumabile	7.208.625	8.499.274
Ajustari	(377.520)	(377.520)
Productia in curs	82.630	86.183
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	13.181.579	9.110.190
Ajustari	(58.591)	(58.591)
Marfuri	2.186.895	1.434.912
Ajustari	(106.163)	(106.163)
Active biologice	-	-
Ajustari	-	-
Total	22.117.454	18.588.284

Principalele sume care compun valoarea stocurilor la 31 Martie 2016 sunt reprezentate de produse vandabile si materii prime si materiale utilizate in procesul de productie.

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

Materii prime si consumabile	31.mar.16	31.mar.15
Materii prime	1.069.546	880.572
Materiale auxiliare	709.177	584.095
Marfuri	843.054	687.711
Obiecte de inventar	49.572	27.905
Alte consumabile	7.105	7.538
Diverse	751.222	825.899
	3.429.676	3.013.720

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.

La data de 31 Martie 2016, urmatoarele stocuri sunt considerate ca garantie reala mobiliara fara deposedare pentru imprumuturile detinute « **pentru detalii consultati nota 18** »

CEMACON SANote la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Stocuri Gajate Banca Comerciala Romana

Nr.cr t.	Denumire produs bloc ceramic	Cantitate um/buc	Loc depozitare
1	EVOCERAMIC 29 240/290/238 CLS I /V2 /96 (BUC)	2.886.336	Recea
2	EVOCERAMIC 29 240/290/238 CLS I /V0 /72 (BUC)	909.720	Zalau
3	EVOCERAMIC 12 NF 460/120/238 CLS I /V0 /96 (BUC)	520.128	Zalau
4	EVOCERAMIC 29 240/290/238 CLS I /V0 /72 (BUC)	499.824	Beltiug
5	EVOCERAMIC 29 LM 375/290/238 CLS I /V2 /60 (BUC)	238.800	Beltiug
6	EVOCERAMIC 1/2 29 115/290/238 CLS I /V2 /160 (BUC)	236.000	Recea
7	EVOCERAMIC 20 NF 450/200/238 CLS I /V2 /56 (BUC)	191.760	Recea
8	EVOCERAMIC 24 LM 430/240/238 CLS I /V2 /60 (BUC)	189.900	Recea
9	EVOCERAMIC 12 NF 460/120/238 CLS I /V0 /96 (BUC)	149.760	Beltiug
10	EVOCERAMIC 24 V 240/240/238 CLS I /V1 /80 (BUC)	59.840	Recea
11	EVOCERAMIC 29 240/290/238 CLS II /V2 /96 (BUC)	41.760	Recea
12	EVOCERAMIC 44 SUPER TH LM 240/440/238 CLS I /V2 /60 (BUC)	41.640	Recea
13	EVOCERAMIC 20 NF 450/200/238 CLS I /V2 /56 (BUC)	40.500	Beltiug
14	EVOCERAMIC 29 LM 375/290/238 CLS II /V2 /60 (BUC)	34.560	Recea
15	EVOCERAMIC 44 SUPER TH LM 240/440/238 CLS II /V2 /60 (BUC)	28.680	Recea
16	EVOCERAMIC 12 NF 460/120/238 CLS II /V0 /96 (BUC)	24.480	Zalau
17	EVOCERAMIC 24 LM 430/240/238 CLS II/V2 /60 (BUC)	23.400	Recea
18	EVOCERAMIC 20 NF 450/200/238 CLS II /V2 /56 (BUC)	23.220	Recea
19	EVOCERAMIC 44 SUPER TH 240/440/238 CLS II /V0 /48 (BUC)	13.872	Zalau
20	EVOCERAMIC 29 240/290/238 CLS II /V0 /72 (BUC)	7.056	Zalau
21	EVOCERAMIC 1/2 44 SUPER TH 115/440/238 CLS I	7.008	Recea
22	EVOCERAMIC 29 LM 375/290/238 CLS I /V2 /60 (BUC)	3.060	Recea
23	EVOCERAMIC 12 NF 460/120/238 CLS I /V0 /96 (BUC)	2.496	Recea
24	EVOCERAMIC 24 LM 430/240/238 CLS I /V2 /48 (BUC)	1.200	Zalau

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

16. Creante comerciale si alte creante

Creante comerciale si similare	31.mar.16	31.dec.15
Creante comerciale	7.421.553	13.118.812
Ajustari pentru creante comerciale	(1.357.302)	(1.357.302)
Creante intragroup	253.526	187.526
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	195.045	195.691
Subventii	-	-
Debitori diversi si alte creante	4.786	(642)
Ajustari pentru alte creante	-	-
Dobanda de incasat	10.168	10.168
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	6.527.776	12.154.253
Avansuri	242.621	1.096.666
Total	6.770.397	13.250.919

Structura creantelor pe vechimi la data de 31 Martie 2016 este dupa cum urmeaza:

Analiza vechimii	31.mar.16	31.dec.15
Creante nescadente	3.092.627	9.760.284
Creante restante neajustate		
pana la 3 luni	2.462.555	1.744.014
intre 3 si 6 luni	321.448	237.520
intre 6 si 12 luni	195.865	6.082
peste 12 luni	744	22.269
Total	6.073.240	11.770.169

Ajustari	31.mar.16	31.dec.15
La inceputul perioadei	1.357.302	1.564.709
Constituite in timpul anului		37.708
Anulari ajustari neutilizate		245.115
Diferente de curs valutar		
La sfarsitul perioadei	1.357.302	1.357.302

CEMACON SA
Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Prin sistemul de credit control compania a diminuat pierderile din creante incerte, la nivelul anului 2015 acestea au insumat 37.708 lei si s-au depus eforturi constant in recuperarea creantelor vechi, dupa cum se poate observa in dinamica ajustarilor pentru creante comerciale.

Creantele comerciale ale societatii 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, societatea a incheiat o asigurare de credit comercial cu compania Coface.

17. Datorii comerciale si similare

Datorii comerciale si similare	31.mar.16	31.dec.15
Datorii comerciale	4.880.546	7.176.439
Furnizori de imobilizari	54.428	95.384
Datorii intragrup	-	-
Datorii privind leasing	129.464	20.106
Datorii in legatura cu salariatii	537.219	417.118
Impozite si contributii sociale	494.362	427.130
Alte datorii fiscale	354.259	107.901
Alte datorii	159.888	1.061.906
Dobanda de plata	212.161	219.027
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	6.822.326	9.525.010
Dividende	-	-
Avansuri	150.516	41.645
Venituri in avans	-	-
Total	6.972.842	9.566.655

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

18. Imprumuturi

Clasificarea imprumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 31 Martie 2016 este urmatoarea:

Imprumuturi	31.mar.15	31.dec.15
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft		
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	3.466.320	3.333.000
Obligatiuni	-	-
Imprumuturi instit.nespecializate		
Leasing financiar	755.545	804.464
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
	4.221.865	4.137.464
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	51.139.330	51.772.600
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	1.131.178	1.314.099
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
	52.270.508	53.086.699
Total	56.492.373	57.224.163

La data de 31 Martie 2016, , structura imprumuturilor este dupa cum urmeaza:

Instituria de credit	31-Mar-16 Lei	31-Dec-15 Lei
Banca Comerciala Romana	54.605.650	55.105.600
Dobânzi	209.230	240.472
TOTAL	54.814.880	55.346.072

In anul 2016 compania nu a detinut facilitate de credit neutilizata.

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

Imobilizari corporale gajate si restrictionate	Sold final
Terenuri	6.197.467
Amenajari de terenuri	388.922
Constructii	33.881.846
Masini,Instalatii si Utilaje	103.391.559
Mobilier si Aparatura Birotica	225.054
Imobilizari in curs	790.429
Total	144.875.277

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Alte Garantii bancare aferente imprumuturilor:

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

Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra unor stocuri de produse finite constand in:

Nr.crt.	Denumire produs bloc ceramic	Cantitate um/buc	Loc depozitare
1	EVOCERAMIC 29 240/290/238 CLS I /V2 /96 (BUC)	2.886.336	Recea
2	EVOCERAMIC 29 240/290/238 CLS I /V0 /72 (BUC)	909.720	Zalau
3	EVOCERAMIC 12 NF 460/120/238 CLS I /V0 /96 (BUC)	520.128	Zalau
4	EVOCERAMIC 29 240/290/238 CLS I /V0 /72 (BUC)	499.824	Beltiug
5	EVOCERAMIC 29 LM 375/290/238 CLS I /V2 /60 (BUC)	238.800	Beltiug
6	EVOCERAMIC 1/2 29 115/290/238 CLS I /V2 /160 (BUC)	236.000	Recea
7	EVOCERAMIC 20 NF 450/200/238 CLS I /V2 /56 (BUC)	191.760	Recea
8	EVOCERAMIC 24 LM 430/240/238 CLS I /V2 /60 (BUC)	189.900	Recea
9	EVOCERAMIC 12 NF 460/120/238 CLS I /V0 /96 (BUC)	149.760	Beltiug
10	EVOCERAMIC 24 V 240/240/238 CLS I /V1 /80 (BUC)	59.840	Recea
11	EVOCERAMIC 29 240/290/238 CLS II /V2 /96 (BUC)	41.760	Recea
12	EVOCERAMIC 44 SUPER TH LM 240/440/238 CLS I /V2 /60	41.640	Recea
13	EVOCERAMIC 20 NF 450/200/238 CLS I /V2 /56 (BUC)	40.500	Beltiug
14	EVOCERAMIC 29 LM 375/290/238 CLS II /V2 /60 (BUC)	34.560	Recea
15	EVOCERAMIC 44 SUPER TH LM 240/440/238 CLS II /V2 /60	28.680	Recea
16	EVOCERAMIC 12 NF 460/120/238 CLS II /V0 /96 (BUC)	24.480	Zalau
17	EVOCERAMIC 24 LM 430/240/238 CLS II/V2 /60 (BUC)	23.400	Recea
18	EVOCERAMIC 20 NF 450/200/238 CLS II /V2 /56 (BUC)	23.220	Recea
19	EVOCERAMIC 44 SUPER TH 240/440/238 CLS II /V0 /48	13.872	Zalau
20	EVOCERAMIC 29 240/290/238 CLS II /V0 /72 (BUC)	7.056	Zalau
21	EVOCERAMIC 1/2 44 SUPER TH 115/440/238 CLS I	7.008	Recea
22	EVOCERAMIC 29 LM 375/290/238 CLS I /V2 /60 (BUC)	3.060	Recea
23	EVOCERAMIC 12 NF 460/120/238 CLS I /V0 /96 (BUC)	2.496	Recea
24	EVOCERAMIC 24 LM 430/240/238 CLS I /V2 /48 (BUC)	1.200	Zalau

proprietatea SC CEMACON SA, inregistrata la Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare.

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.

Garantii subsecvente-ipoteca mobiliara sau imobiliara de prim rang asupra bunurilor mobile si imobile aflate in proprietatea SC Cemacon Real Estate.

CEMACON SA
Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

19. Beneficiile angajatilor

Datoriile cu privire la beneficiile angajatilor constau in:

- 1) 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.
- 2) 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.16	dec.15
Beneficii la pensionare	394.774	394.774
Provizion aferent concediului annual	205.766	205.766
Bonusuri angajati		1.130.057
Bonusuri management	1.127.108	1.127.108
Total	1.727.648	2.857.705

Structura Beneficiilor	mar.16	dec.15
Termen scurt	1.332.874	2.462.931
Termen lung	394.774	394.774
Total	1.727.648	2.857.705

- 3) 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 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.

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

20. Provizioane

Structura provizioanelor la data de 31 Martie 2016 este urmatoarea:

Provizion	Sold Initial	Provizioane suplimentare	Sume utilizate	Reversare sume neutilizate	Cresteri cu privire la actualizarea sumelor odata cu trecerea timpului	Efecte ale modificarii ratei de actualizare	Sold Final
Litigii	1.728.391	-	-	-	-	-	1.728.391
Concedii Neefectuate	205.766	-	-	-	-	-	205.766
Pensii	394.774	-	-	-	-	-	394.774
Provizion refacerea mediului	401.720	-	-	-	-	-	401.720
Provizion bonus salariati	1.130.057	-	1.130.057	-	-	-	-
Provizion bonus management	1.127.108	-	-	-	-	-	1.127.108
Alte Provizioane	223.977	-	-	-	-	-	223.977
Total	5.211.793	-	1.130.057	-	-	-	4.081.736

Prezentarea pe termen scurt si lung a provizioanelor este:

Structura provizioane	Termen scurt	Termen lung
Litigii	1.728.391	-
Concedii Neefectuate	205.766	-
Pensii	-	394.773
Provizion refacerea mediului	-	401.720
Alte provizioane	1.351.086	-
Total	3.285.243	796.493

Pe parcursul anului 2016 compania a reversat provizionul aferent bonus angajati in valoare de 1.13 mil.lei constituit in anul 2015.

La data de 31 Martie 2016, compania avea constituite urmatoarele provizioane pentru riscuri si cheltuieli:

1. Litigiu cu compania Viezentel Money Management SRL, prin care se solicita plata sumei de 300,000 euro commission de succes + cheltuieli de judecata, ca urmare a contractului de prestari servicii din 21 Mai 2012
2. Provizion pentru bonus management in suma de 1.12 mil lei

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

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 0.2 mil lei
5. Alte provizioane in suma de 0.72 mil 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 Martie 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 Martie 2016 precum si cheltuielile de judecata aferente.
- Provizioane pentru concedii neefectuate: compania a inregistrat provizioane pentru cheltuiala aferenta concediilor neefectuate de catre angajati in cursul anului 2015. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2015 ramase de efectuat de angajatii companiei si indemnizatiile de concediu aferente. Societatea estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2016.
- 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 exploatare. Cheltuielie aferente sunt estimate a fi realizate catre finalul perioadei de exploatare motiv pentru care societatea a constitui 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 Martie 2016.

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Lista Litigiilor la data de 31 Martie 2016

Numar dosar	Reclamant	Parat	Obiectul	Instanta	Stadiul	Valoarea litigiului	Explicatii
4772/337/2012	Crisan Alexa	SC CEMACON SA	pretentii	Judecatoria Zalau	Rejudecare	293.000 lei	Rejudecare cauza dupa apel, in urma solutionarii defavorabile in prima instanta cu o despagubire acordata de 100.000 lei.Valoarea actuala a litigiului este data de cuantumul expertizelor in cauza, nu este valoarea acordata in prezent de catre instanta.
5595/337/2015	POP ANA PRIN AV VULTUR IOAN	CEMACON	Cerere chemare in judecata	Judecatoria Zalau	Fond	71.041 lei	Litigiu in pretentii privind cuantumul total al sumei datorata cu titlul despagubire de revocare fara justa cauza in cazul unui fost membru al managementului societatii (solicitare cuantum mai mare a acestei despagubiri).
1674/1285/2015	VIZENTAL MONET 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) .

CEMACON SA
Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

21. Impozite Amanate

Impozit pe profit amanat	Mar.16	Dec.15
Total impozit amanat la inceput de perioada	35.975	2.634.517
Cheltuieli cu impozit amanat aferent diferente temporare		(2.598.542)
Recunoastere creantelor din impozit amanat ce nu au fost recunoscute anterior	-	-
Total impozit pe profit amanat	35.975	35.975
<hr/>		
Total Impozit	35.975	35.975

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.

Creanta din impozit pe profit amanat a aparut ca urmare a pierderilor fiscale cumulate inregistrate de entitate in anii precedenti. Pierderea fiscala a fost cauzata in cea mai mare parte de costurile financiare aferente imprumuturilor pe care societatea le detine.

In urma finalizarii procesului de restructurare a creditelor ,semnat cu Banca Comerciala Romana, se inregistreaza o reducere a costurilor finaciare, motiv pentru care se recupereaza pierderea fiscala in mare parte,reversandu-se suma de 2.598.542 la cheltuieli cu impozitul pe profit amanat.

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

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 mil lei au fost tranferate de la Cemacon SA catre Cemacon Real Estate concomitent cu novarea unei sume de 5 mil eur din datoria bancara.

Din setul de active care au facut obiectul transferului, un imobil in valoare de 0.1 mil 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.

Mijloace Fixe	Valoare contabila la 31 Dec.2015	Amortizari	lesiri	Castig din reevaluare	Valoare contabila 31 mar 2016
Terenuri	1.061.448	-	-	-	1.061.448
Constructii	101.990	-	-	-	101.990
Total	1.163.438	-	-	-	1.163.438

23. Capital Social

La data de 31 Martie 2016, structura capitalului social este de:

Structura capitalului social	31.mar.16	31.dec.15
Numar de actiuni autorizate	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Numar de actiuni subscribe si platite	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Numar de actiuni subscribe 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 2016 se pot vedea in tabelul urmatore:

	31.mar.16		31.dec.15	
	Numar	Valoare	Numar	Valoare
Actiuni ordinare a 01 Lei fiecare	113,990,218 buc	11.399.022 lei	82,191,053 buc	8,219,105 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	-	-	31,799,165 buc	3,179,917 lei
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
TOTAL	113,990,218 buc	11,399,022 lei	113.990.218 buc	11.399.022 lei

CEMACON SA
Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

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

KJK , Consultanta Andrei & Andrei, S.S.I.F Broker au declarat a actiona concertat.

Contractul de credit nr.2 din 19 Martie 2015, incheiat intre Cemacon S.A si Banca Comerciala Romana este garantat printr-un gaj de actiuni, reprezentand 51% din capitalul societatii SC Cemacon S.A, actiuni apartinand principalilor actionari instititionali ai Cemacon S.A.

CEMACON SA
Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

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 2015 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil pana se atinge 20% din capitalul subscris varsat. La finele anului 2015 rezervele societatii nu aveau atinsa cota de 20% din capitalul subscris, motiv pentru care in anul 2015 s-au constituit rezerve in suma de 454.548 lei
<i>Rezerve din reevaluare</i>	Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale. Evidentierea rezervelor din reevaluare se face pe fiecare tip de imobilizare in parte si pe fiecare operatiune de reevaluare care a avut loc. In anul 2015 societatea a efectuat reevaluare si a inregistrat rezultatele evaluarii conform politicilor contabile
<i>Alte rezerve</i>	Sunt alte rezerve neprevazute de lege care s-au constituit prin facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau in alte scopuri, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor, cu respectarea prevederilor legale. In anul 2015 societatea nu a inregistrat alte rezerve.

Tip rezerva	Sold Initial	Majorari	Diminuari	Sold Final
Rezerve legale	1.596.694	-	-	1.596.694
Rezerve din reevaluare	15.334.688	-	-	15.334.688
Alte rezerve	1.700.933	-	-	1.700.933
Total	18.632.315	-	-	18.632.315

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

25. Leasing

La 31.03.2016 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 2016 este urmatoarea:

31.03.2016

Active in leasing	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Cladiri	-	-	-	-
Masini	785.212	-	134.420	650.792
Utilaje	1.333.351	-	97.420	1.235.931
Total	2.118.563	-	231.840	1.886.723

Scadenta platilor de leasing in 2016 este prezentata in tabelul urmat:

2016

Scadenta Platilor de Leasing	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
mai putin de 1 an	821.724	66.179	755.545
intre 1 si 5 ani	1.174.807	43.629	1.131.178
peste 5 ani	-	-	-
Total	1.996.531	109.808	1.886.723

26. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate ale societatii sunt:

- Cercon Ariesul cu sediul in municipiul Campia Turzii, str. Ialomitei, nr.1, jud. Cluj; Cemacon detine parti sociale in aceasta companie SA – in faliment
- 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 (detinut 100% de KJK Fund II) cu sediul in Mun. Bucuresti, Sector 1, Strada Gheorghe Marasoiu, Nr.22, Ap.5, CIF 34187516, R.C J40/2627/2015. Declarat a actiona Concertat impreuna cu Consultanta Andrei& Andrei si S.S.I.F Broker.
- 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.
- Casa de Insolventa Transilvania SRL, cu sediul in jud CLuj, loc Cluj-Napoca, str Calea Dorobantilor, nr. 48, et.6, CIF: RO 21057514, ;
- S.S.I.F. Broker SA, cu sediul in Cluj-Napoca, Calea motilor nr.119; CIF: RO 29371864; Declarat a actiona Concertat impreuna cu KJK si Consultanta Andrei&Andrei
- 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.

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Mar 2016

Tranzactii cu partile afiliate (*Continuare*)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmatoar:

Parti Afiliate	Vanzari de servicii		Achizitii de servicii		Transfer active	Transfer imprumut
	1 Jan - 31 Mart. 2016	1 Jan - 31 Dec. 2015	1 Jan - 31 Mart. 2016	1 Jan - 31 Dec. 2015	1 Jan - 31 dec 2015	1 Jan - 31 dec 2015
Cercon Ariesul	-	-	-	-	-	-
Consultanta Andrei&Andrei Srl*	-	-	33.674	138.103	-	-
KJK Fund II SICAV-SIF*	-	-	-	113.097	-	-
Orion Strategy Solution Srl*	-	-	147.126	605.081	-	-
S.S.I.F. Broker Sa	-	-	-	(9.817)	-	-
Casa de insolventa Transilvania	-	-	-	-	-	-
Cemacon Real Estate	-	406.201	127.644	678.210	22.229.500	22.229.500
Total	-	406.201	308.444	1.524.674	22.229.500	22.229.500

Sume Prezentate in Lei

* Administrator al societatii Cemacon SA

CEMACON SA
 Note la Situatiile Financiare
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Solduri cu parti afiliate

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi Primite de la Actionari		Imprumuturi acordate	
	31.mar.16	31.dec.15	31.mar.16	31.dec.15	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.12.2015
Cercon Ariesul	-	-	-	-	-	-	-	-
Consultanta Andrei&Andrei Srl*	-	-	-	-	-	-	-	-
KJK Fund II SICAV-SIF*	-	-	299.477	299.477	-	-	-	-
Orion Strategy Solution Srl*	-	-	48.960	51.200	-	-	-	-
S.S.I.F. Broker Sa	-	-	-	-	-	-	-	-
Casa de insolventa Transilvania	-	-	-	-	-	-	-	-
Cemacon Real Estate	-	5.465	122.179	-	-	-	106.000	475.168
Total	-	5.465	470.616	350.677	-	-	106.000	475.168

Sume Prezentate in Lei

* Administrator al societatii Cemacon SA

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Mar 2016

27. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente numerar	31.mar.16	31.dec.15
Disponibil in banca	9.925.068	10.839.694
Numerar si echivalente numerar	23.664	894
Depozite	-	-
Diverse	-	-
Total	9.948.733	10.840.588

28. Alte active financiare

La data de 31 Martie 2016, compania avea contabilizate la valoare de piata, un numar de 20.915 certificate pentru emisiile de gaze cu efect de sera, in suma 643.275. 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 2016, 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, în intervalul 2014-2016, în limita totala a 5% din capitalul social al Societății în decursul perioadei mai sus menționate și în limita minimă anuala 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.

La 31.12.2015, 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 1.307.648, din care suma de 653.825 aferenta anului 2014.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

	2015	2015	2014	2014
	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	1.937.832	0,3374	1.937.832
Acordate in timpul anului	0,3374	1.937.832	-	-
Anulate in timpul anului	-	-	-	-
Utilizate in timpul anului	-	-	-	-
Expirate in timpul anului	-	-	-	-
Neachitate la final de perioada	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.

Managementul Cemacon isi pastreaza nivelul pretului actiunii calculat anterior, pornind de la o valoare a actiunii de 0.3374 lei/actiune. Aceasta valoare a pornit de la valoarea de piata a actiunii, publica pe BVB la data de referinta in constituirea provizionului si, in continuare, o consideram ca fiind cel mai relevant reper functie de care sa constituim provizionul.

Mai mult decat atat, in perioada scursa de la calcularea provizionului, timp in care au fost implementate toate etapele restructurarii datoriilor, inclusiv conversia datoriei de peste 13 milioane euro in actiune, cursul actiunii s-a pastrat in jurul acestei valori setate ca fiind de referinta.

La data intocmirii raportului, actiunea se tranzactioneaza la valoarea de 0.3380 lei/actiune.

Pentru a obtine valoarea justa a actiunii entitatea a folosit informatii de nivel 2.

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 2014 si 31 septembrie 2015 sunt:

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

Moneda Straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31-mar-16	31-Dec-15
Dolar SUA	USD	3.9349	4.1477
Euro	EUR	4.4738	4.5245

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 2015 onorarii catre auditori in conformitate cu contractual incheiat intre parti. Auditorul societatii este firma BDO Auditors & Accountants 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 16 mai 2016.

Situatiile Financiare Incheiate la data de 31 Martie 2016, nu au fost auditate. Compania realizeaza auditul financiar, anual, conform reglementarilor in vigoare.

Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

32. 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 22.065.392 lei (4.876.869 euro, calculat la cursul lei/euro comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data de 31 Decembrie 2015) reprezentand 97.5% din valoarea datoriei Cemacon Real Estate SRL catre Banca Comerciala Romana. Valoarea contabila se fundamenteaza pe rapoarte de evaluare la 31.12.2015, intocmite de evaluator autorizat ANEVAR.

Bazat pe procedurile de vanzare in derulare (oferte de cumparare primite) si pe informatiile din piata imobiliara, managementul Cemacon S.A apreciaza ca improbabil 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 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”.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2016

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

Stoleru Liviu

Semnatura _____

Director Financiar

Sologon Daniel

Semnatura _____

Stampila Unitatii

