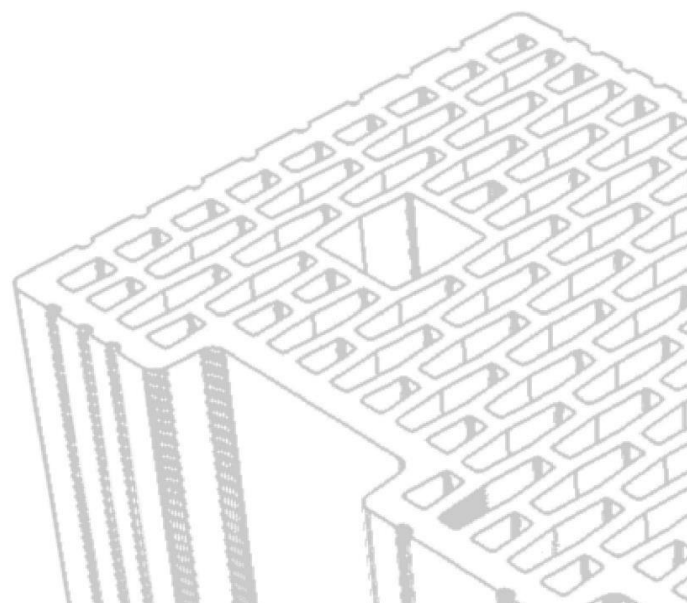


# Raport BVB Rezultate Semestrul 1 2017

CLUJ-NAPOCA  
3 AUGUST 2017



## Performanta S1 2017

---

- ☑ +65% Profit operational (EBITDA)
- ☑ 5,2 Milioane lei Profit Net
- ☑ 39,4 Milioane lei Cifra de Afaceri
- ☑ +22% Venituri din vanzarea de marfa

## Declaratia Directorului General

---

*“Rezultatele primelor 6 luni sunt bune. Avem un avans de 65% a profitului operational raportat la aceeasi perioada a anului 2016 si profit net de 5,2 milioane lei.*

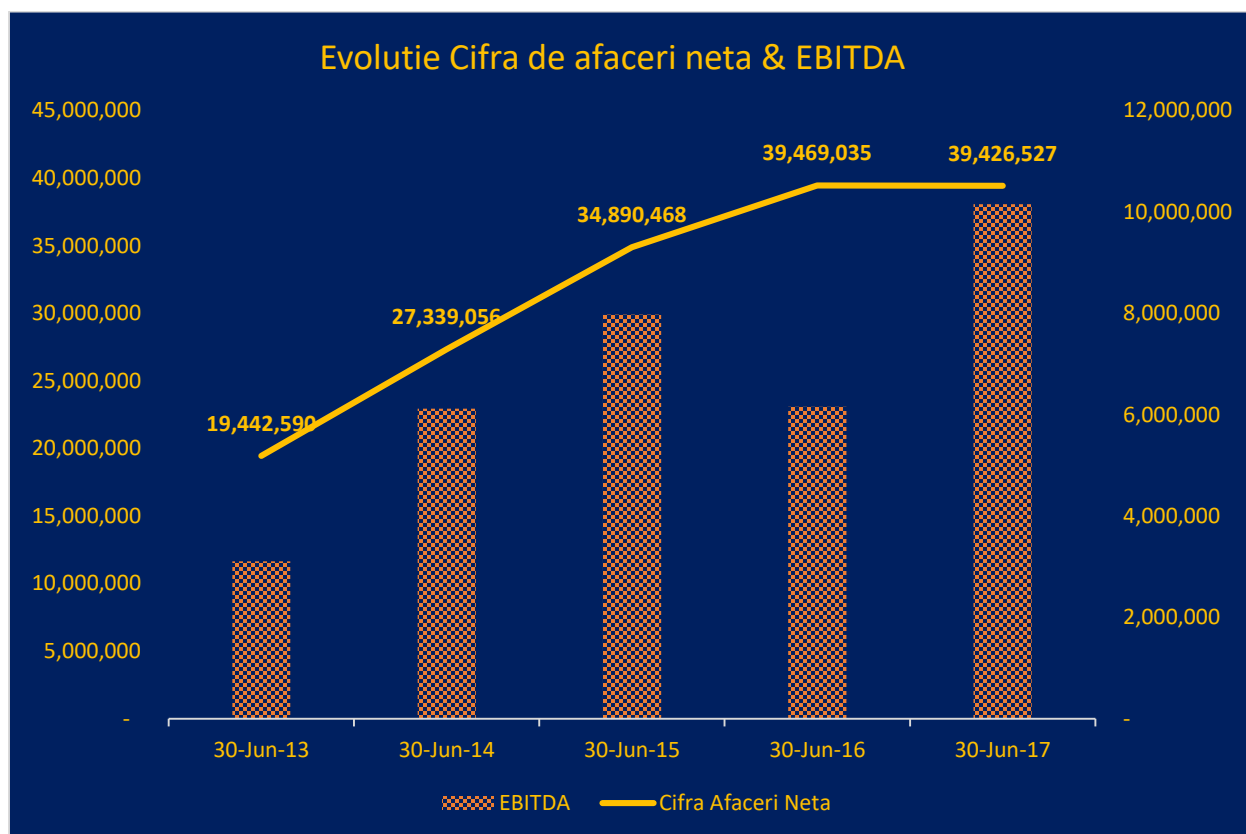
*Pentru anul acesta ne concentram pe consolidarea afacerii, dat fiind faptul ca, in 2016, CEMACON a atins plafonul maxim de vanzari cantitative. Utilizam integral capacitatea de productie a celor doua fabrici, motiv pentru care, pentru 2017 am mizat pe cresterea calitativa si valorica a pietei, cu un ritm mai accelerat decat evolutia in volum. Din pacate, aceasta premisa nu s-a confirmat la nivelul pietei, suntem inca intr-o zona de pret scazut raportat la evolutia consumului, insa noi ne mentinem in tinta propusa.*

*Sustinem cresterea business-ului prin comercializarea produselor complementare blocurilor ceramice – buiandrugi si cosuri de fum. In primul semestru, veniturile din vanzarea de marfa au crescut cu 22%.*

*Pana la sfarsitul anului estimam ca ne vom atinge tintele bugetare, cu o atentie sporita spre o vanzare cat mai eficienta.*

*Ceea ce ne da incredere si ne ajuta sa gasim mereu solutii pentru continuarea cresterii Cemacon este ca avem toata sustinerea celor trei actionari majoritari, care sunt pregatiti, in egala masura, sa investeasca in proiectele de dezvoltare ale companiei.”*

## Contul de profit si pierdere – Rezultate 30 Iunie 2017



În primul semestru al anului 2017 compania și-a consolidat afacerea prin obținerea unei creșteri de 65% a profitului operational, față de cel de anul trecut, la o cifră de afaceri similară. Raportat la buget aceasta reprezintă 44% din targetul propus pentru anul 2017.

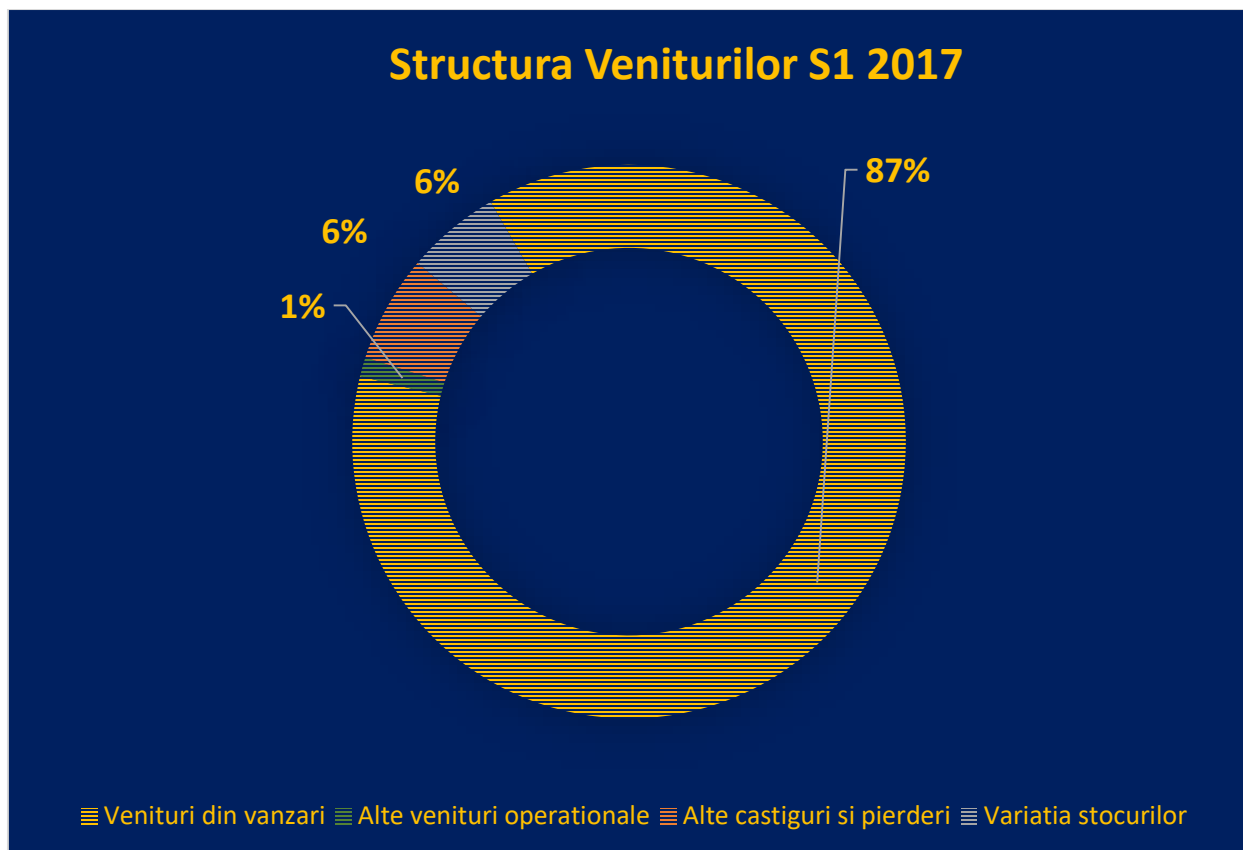
La nivelul altor venituri din exploatare nu s-au înregistrat modificări semnificative față de anul 2016, principalele venituri fiind reprezentate de certificatele EUA primite cu titlu gratuit. Principalele sume prezentate la nivelul altor castiguri și pierderi sunt reversări de provizioane.

Creșterea înregistrată la nivelul variației stocurilor este determinată de structura producției și vânzării în perioadă, ca sortimentare și ca locație de producție. În urma implementării unor investiții de optimizare la fabrica Recea, compania a înregistrat o creștere a productivității la fabrica Recea, generând astfel și economii de cost la nivel de perioadă.

Variația cheltuielilor cu materiile prime și consumabile este în corelație cu variația la nivelul producției obținute în semestrul 1 2017 comparativ cu semestrul 1 al anului 2016.

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

Valoarea altor cheltuieli de exploatare nu s-a modificat semnificativ, comparativ cu semestrul 1 2016.



Rezultatul financiar s-a îmbunătățit cu 27% față de aceeași perioadă a anului 2016 ca urmare a reducerii cheltuielilor cu dobanzile cu 26% (324,193 lei) și a sconturilor acordate cu 27% (237,338 lei).

Ca urmare a elementelor prezentate mai sus compania a înregistrat o creștere a profitului operational **EBITDA** cu **65% față de anul 2016**, aceasta însumând **10.15 milioane lei** la finalul perioadei încheiate la **30 Iunie 2017**.

## Contul de profit si pierdere – Rezultate 30 Iunie 2017

	30-Jun-17 LEI	30-Jun-16 LEI	2017 vs 2016 LEI	2017 vs 2016 %
<b>Cifra de Afaceri Neta</b>	<b>39,426,527</b>	<b>39,469,035</b>	<b>(42,507)</b>	<b>0%</b>
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>39,425,920</b>	<b>39,468,914</b>	<b>(42,994)</b>	<b>0%</b>
Alte venituri din exploatare	506,729	659,562	(152,833)	-23%
Alte castiguri si pierderi	2,829,411	1,157,488	1,671,923	144%
Variatia stocurilor	2,486,944	(1,456,727)	3,943,671	-271%
Materii prime si consumabile	(8,997,953)	(8,310,326)	(687,627)	8%
Cheltuieli de personal	(9,027,788)	(8,395,832)	(631,956)	8%
Alte cheltuieli din exploatare	(17,072,936)	(16,967,715)	(105,221)	1%
<b>EBITDA</b>	<b>10,150,327</b>	<b>6,155,364</b>	<b>3,994,963</b>	<b>65%</b>
Amortizare si deprecieri	(3,324,676)	(3,200,554)	(124,122)	4%
<b>EBIT</b>	<b>6,825,651</b>	<b>2,954,810</b>	<b>3,870,841</b>	<b>131%</b>
Venituri financiare	68,848	46,532	22,316	48%
Cheltuieli financiare	(1,626,001)	(2,171,571)	545,570	-25%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(1,557,153)</b>	<b>(2,125,039)</b>	<b>567,886</b>	<b>-27%</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>5,268,498</b>	<b>829,771</b>	<b>4,438,727</b>	<b>535%</b>
Cheltuieli cu impozite	-	-	-	0%
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>5,268,498</b>	<b>829,771</b>	<b>4,438,727</b>	<b>535%</b>

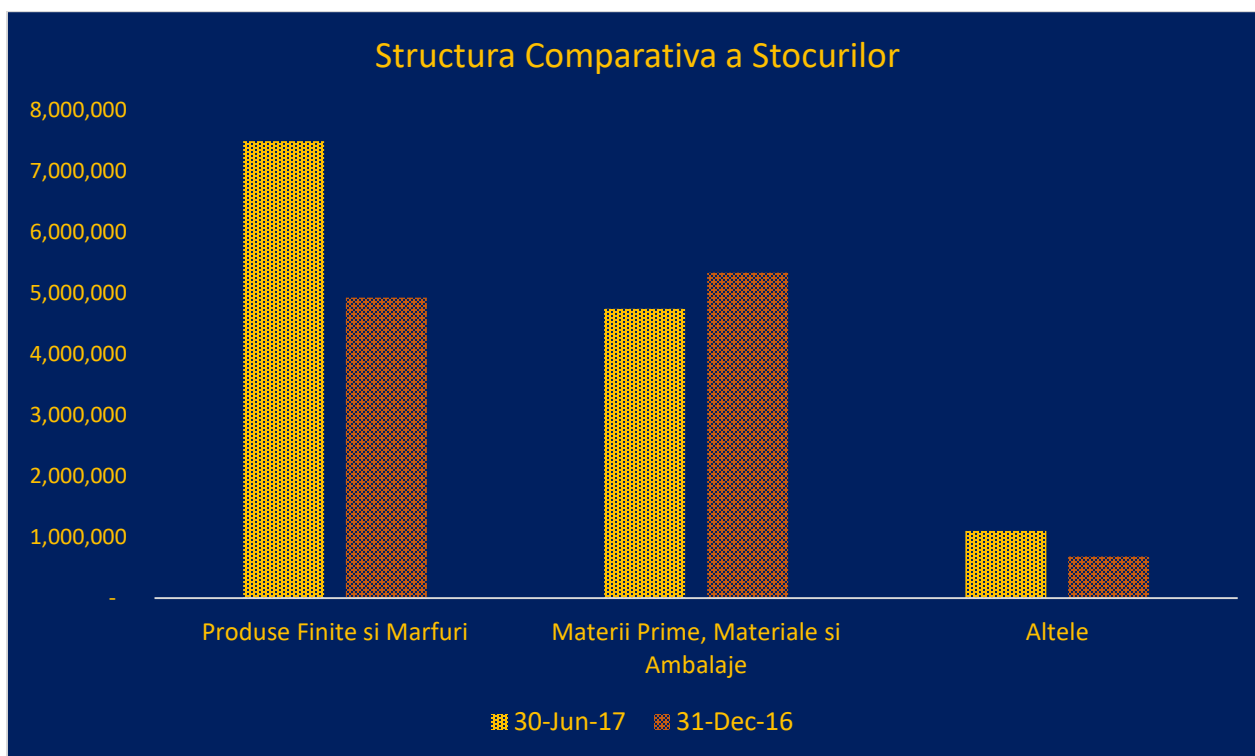
\*La data prezentarii Rezultatelor pentru Semestrul 1 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global si impozitul amanat

## Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 30 Iunie 2017

<b>ACTIVE (ASSETS)</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>	<b>2017 vs 2016</b>	<b>2017 vs 2016</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>%</b>
Imobilizari corporale	119,850,243	116,396,783	3,453,460	3%
Imobilizari necorporale	277,082	334,207	(57,125)	-17%
Investitii in actiuni	200	200	-	0%
Alte active imobilizate	120,352	112,752	7,600	7%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>120,247,877</b>	<b>116,843,942</b>	<b>3,403,935</b>	<b>3%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
Stocuri	13,336,810	10,942,409	2,394,401	22%
Creante comerciale si similare	14,695,603	11,076,927	3,618,676	33%
Alte active financiare	8,405	490,721	(482,316)	-98%
Numerar si echivalente numerar	23,341,297	28,736,299	(5,395,002)	-19%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>51,382,115</b>	<b>51,246,356</b>	<b>135,759</b>	<b>0%</b>
<i>Active detinute în vederea vânzării</i>	<i>1,277,495</i>	<i>1,277,495</i>	<i>-</i>	<i>0%</i>
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>	<b>172,907,486</b>	<b>169,367,793</b>	<b>3,539,693</b>	<b>2%</b>
<b>DATORII (LIABILITIES)</b>				
<b>DATORII CURENTE</b>				
Datorii comerciale si similare	10,358,537	11,859,442	(1,500,905)	-13%
Imprumuturi	7,045,326	5,040,143	2,005,183	40%
Datorii privind impozitul pe profit	-	64,496	(64,496)	-100%
Provizioane	1,780,841	4,578,410	(2,797,569)	-61%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>19,184,704</b>	<b>21,542,490</b>	<b>(2,357,786)</b>	<b>-11%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	49,419,728	48,787,282	632,446	1%
Subventii pentru investitii	1,121,016	1,158,837	(37,821)	-3%
Impozit amanat	1,262,668	1,262,668	-	100%
Provizioane	666,716	632,358	34,358	0%
<b>Total Datorii Termen Lung</b>	<b>52,470,128</b>	<b>51,841,145</b>	<b>628,983</b>	<b>1%</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>	<b>71,654,832</b>	<b>73,383,634</b>	<b>(1,728,802)</b>	<b>-2%</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>	<b>101,252,654</b>	<b>95,984,158</b>	<b>5,268,498</b>	<b>5%</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>				
Capital social	20,613,371	20,613,371	0	0%
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>	<b>101,252,654</b>	<b>95,984,158</b>	<b>5,268,498</b>	<b>5%</b>

La nivelul activelor imobilizate s-a înregistrat o creștere de 3% față de 31 Dec 2016, creșterea este înregistrată ca urmare a punerii în funcțiune a mijloacelor fixe achiziționate în perioada și compensată parțial de amortizarea înregistrată în perioada.

Activele circulante nu au înregistrat modificări semnificative față de perioada încheiată la 31 Dec 2016, în schimb s-a modificat structura activelor circulante ca urmare a tranzacțiilor și activități operaționale desfășurate în perioada Ianuarie - Iunie 2017. Numerarul a scăzut cu 19% (5,3 milioane lei în suma absolută) compensat de o creștere a stocurilor cu 22% (2.4 milioane lei în suma absolută) și a creanțelor comerciale cu 33% (3.6 milioane lei în suma absolută).



Datoriile bancare au înregistrat o creștere de 5% de finalul anului 2016, modificare determinată atât de contractarea leasingurilor financiare pentru implementarea programelor de investiții aprobate pentru anul 2017, cât și de reducerea valorii creditului bancar prin rambursarea ratelor și dobânzilor conform scadențarului, neexistând întreruperi sau întârzieri în acest proces.

Datoriile comerciale au scăzut cu 13% și sunt în linie cu necesarul companiei pentru desfășurarea activității curente, iar provizioanele au scăzut pe motivul reversărilor înregistrate în S1 2017.

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

## Principali Indicatori Economico Financiar

Indicatori financiar	30-Jun-17	30-Jun-16
1. Indicatorul lichidității curente	2.74	2.46
2. Indicatorul gradului de îndatorare	56%	58%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	59	51
4. Viteza de rotație a activelor totale	33%	35%

# Rezultatele Consolidate ale Grupului CEMACON SA

---

Informatii cu privire la prezentarea Grupului CEMACON SA:

CEMACON SA este persoana juridica romana ,infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in loc.Cluj-Napoca, str.Dorobantilor, nr.48, cladirea Silver Business Center, etaj 1, jud.Cluj. Societatea are ca obiect principal de activitate „Fabricarea caramizilor,tiglelor si a altor produse pentru constructii, din argila arsa”.

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

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

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

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

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

## Situatia Consolidata a Activelor si Datoriilor – Rezultate 30 Iunie 2017

---

<b>ACTIVE (ASSETS)</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>	<b>2017 vs 2016</b>	<b>2017 vs 2016</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>%</b>
Imobilizari corporale	119,850,243	116,396,783	3,453,460	3%
Imobilizari necorporale	277,082	334,207	-57,125	-17%
Investitii in actiuni	-	-	-	0%
Alte active imobilizate	120,352	112,752	7,600	7%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>120,247,677</b>	<b>116,843,742</b>	<b>3,403,935</b>	<b>0%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				

Stocuri	13,336,810	10,942,408	2,394,402	22%
Creante comerciale si similare	13,730,169	9,489,074	4,241,095	45%
Alte active financiare	8,405	490,721	-482,316	-98%
Numerar si echivalente numerar	23,478,425	29,957,212	-6,478,787	-22%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>50,553,809</b>	<b>50,879,415</b>	<b>-325,606</b>	<b>-1%</b>
<i>Active detinute în vederea vânzării</i>	<i>19,238,703</i>	<i>19,238,703</i>	<i>0</i>	<i>0%</i>
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>	<b>190,040,188</b>	<b>186,961,860</b>	<b>3,078,328</b>	<b>2%</b>
<b>DATORII (LIABILITIES)</b>				
<b>DATORII CURENTE</b>				
Datorii comerciale si similare	11,088,276	12,856,779	-1,768,503	-14%
Imprumuturi	7,045,326	5,040,143	2,005,183	40%
Datorii privind impozitul pe profit		64,496	-64,496	-100%
Provizioane	1,780,841	4,578,409	-2,797,568	-61%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>19,914,443</b>	<b>22,539,827</b>	<b>-2,625,384</b>	<b>-12%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Datorii comerciale si similare			-	0%
Imprumuturi	66,247,323	65,567,579	679,744	1%
Subventii pentru investitii	1,121,016	1,158,837	-37,821	-3%
Impozit amanat	1,241,071	1,241,071	0	0%
Provizioane	666,716	632,358	34,358	5%
<b>Total Datorii Termen Lung</b>	<b>69,276,126</b>	<b>68,599,845</b>	<b>676,281</b>	<b>1%</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>	<b>89,190,569</b>	<b>91,139,672</b>	<b>-1,949,103</b>	<b>-2%</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>	<b>100,849,621</b>	<b>95,822,188</b>	<b>5,027,433</b>	<b>5%</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>				
Capital social	20,613,371	20,613,371	0	0
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>	<b>100,849,621</b>	<b>95,822,188</b>	<b>5,027,433</b>	<b>0</b>

## Contul de profit si pierdere Consolidat – Rezultate 30 Iunie 2017

	30-Jun-17	30-Jun-16	2017 2016	vs 2016	vs 2016
	LEI	LEI	LEI	LEI	%
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>39,431,097</b>	<b>39,468,914</b>	<b>(37,817)</b>		<b>0%</b>
Alte venituri din exploatare	558,308	735,064	(176,756)		-24%
Alte castiguri si pierderi	2,829,411	1,155,811	1,673,600		145%
Variatia stocurilor	2,486,944	(1,456,727)	3,943,671		-271%
Materii prime si consumabile	(9,003,477)	(8,310,355)	(693,122)		8%
Cheltuieli de personal	(9,073,049)	(8,399,960)	(673,089)		8%
Alte cheltuieli din exploatare	(17,114,012)	(16,966,825)	(147,187)		1%
<b>EBITDA</b>	<b>10,115,222</b>	<b>6,225,922</b>	<b>3,889,300</b>		<b>62%</b>
Amortizare si deprecieri	(3,324,676)	(3,200,554)	(124,122)		4%
<b>EBIT</b>	<b>6,790,546</b>	<b>3,025,368</b>	<b>3,765,178</b>		<b>124%</b>
Venituri financiare	345,399	374,006	(28,607)		-8%
Cheltuieli financiare	(2,108,512)	(2,684,885)	576,373		-21%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(1,763,114)</b>	<b>(2,310,879)</b>	<b>547,765</b>		<b>-24%</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>5,027,432</b>	<b>714,489</b>	<b>4,312,943</b>		<b>604%</b>
Cheltuieli cu impozite	-	-	-		0%
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>5,027,432</b>	<b>714,489</b>	<b>4,312,943</b>		<b>604%</b>

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

\*\*\*

Raportul, impreuna cu documentele aferente, poate fi consultat incepand cu data de **3 August 2017, ora 8:00** la sediul societatii de pe Str.Dorobantilor, Nr.48, Cluj-Napoca sau in format electronic pe site-ul societatii: [www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro) si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

\*\*\*

**\* Rezultatele prezentate sunt intocmite in conformitate cu standardele IFRS si au caracter preliminar, urmand a fi supuse auditarii financiare conform prevederilor legale.**

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

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

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

Cluj-Napoca  
3 August 2017

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2017**

Întocmite conform standardelor Internaționale de raportare



**CE  ACON**

Cărămizi inteligente **EVO**CERAMIC

SC CEMACON SA  
Cod Fiscal 677858  
Cod Registrul Comerțului J12/2466/2012

## Contents

Situația poziției financiare ( <i>Statement of financial position</i> ) .....	15
Situația rezultatului global ( <i>Statement of comprehensive income</i> ) .....	18
Situația consolidată a poziției financiare ( <i>Consolidated statement of financial position</i> ) .....	85
Situația consolidată a rezultatului global ( <i>Consolidated statement of comprehensive income</i> ) .....	88

### Note Situații Financiare Individuale

1. Politici contabile Cemacon .....	23
2. Estimări contabile .....	50
4. Alte venituri operaționale .....	53
5. Cheltuieli de exploatare .....	54
6. Cheltuieli de personal .....	54
7. Venituri și cheltuieli financiare.....	56
8. Cheltuieli cu impozite .....	57
9. Câștiguri pe acțiune .....	57
10. Dividende.....	58
11. Imobilizări corporale .....	59
12. Imobilizări necorporale .....	63
13. Fond comercial (goodwill) și Depreciere .....	65
14. Imobilizări financiare .....	65
15. Stocuri.....	67
16. Creanțe comerciale și alte creante .....	68
17. Datorii comerciale și similare .....	69
18. Împrumuturi .....	70
19. Beneficiile angajaților .....	71
20. Provizioane .....	72
21. Impozite Amânate .....	75
23. Capital Social.....	76
25. Leasing .....	78
26. Tranzacții cu părți afiliate.....	79
27. Numerar și echivalente numerar.....	81
28. Alte active financiare .....	81
29. Ajustări erori contabile. ....	81
30. Contingente .....	82

## Note Situații Financiare Consolidate

1. Politici contabile .....	92
2. Estimări contabile .....	119
3. Venituri.....	122
4. Alte venituri operaționale.....	122
5. Cheltuieli de exploatare .....	123
6. Cheltuieli de personal .....	123
7. Venituri și cheltuieli financiare.....	126
8. Cheltuieli cu impozite .....	126
9. Câștiguri pe acțiuni .....	127
10. Dividende.....	127
11. Imobilizări corporale .....	128
12. Imobilizări necorporale .....	134
13. Fond comercial (goodwill) și Depreciere .....	135
14. Imobilizări financiare .....	136
15. Stocuri.....	137
16. Creanțe comerciale și alte creanțe .....	138
17. Datorii comerciale și similare .....	139
19. Beneficiile angajaților .....	141
20. Provizioane .....	142
21. Impozite Amânate .....	145
22. Active clasificate spre vânzare .....	146
23. Capital Social.....	146
24. Rezerve .....	147
25. Leasing .....	148
27. Numerar și echivalente numerar.....	151
28. Alte active financiare .....	151
29. Ajustări erori contabile. ....	151
30. Contingente .....	152

**CEMACON SA**  
 Situația poziției financiare  
 (Statement of financial position)  
 pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
 (for the period ended 30 June 2017)

		<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
		<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>ACTIVE (ASSETS)</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Imobilizări corporale	<b>11</b>	119,850,243	116,396,783
<i>Property, plant and equipment</i>			
Investiții imobiliare		-	-
<i>Investment property</i>			
Imobilizări necorporale	<b>12</b>	277,082	334,207
<i>Intangible</i>			
Investitii in actiuni	<b>14</b>	200	200
<i>Investments</i>			
Alte active imobilizate	<b>14</b>	120,352	112,752
<i>Other non-current assets</i>			
		<b>120,247,877</b>	<b>116,843,942</b>
<b>Active circulante</b>			
<b>Current assets</b>			
Stocuri	<b>15</b>	13,336,810	10,942,409
<i>Inventories</i>			
Creanțe comerciale și similar	<b>16</b>	14,695,603	11,076,927
<i>Trade and other receivables</i>			
Alte active financiare	<b>28</b>	8,405	490,721
<i>Other financial assets</i>			
Numerar și echivalente numerar	<b>27</b>	23,341,297	28,736,299
<i>Cash and cash equivalents</i>			
		<b>51,382,115</b>	<b>51,246,356</b>
Active clasificate drept deținute în vederea vânzării	<b>22</b>	<b>1,277,495</b>	<b>1,277,495</b>
<i>Assets classified as held for sale</i>			
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>		<b>172,907,486</b>	<b>169,367,793</b>

**CEMACON SA**  
 Situația poziției financiare  
 (Statement of financial position)  
 pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
 (for the period ended 30<sup>st</sup> June 2017)

<b>DATORII (LIABILITIES)</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>		<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
		<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Datorii comerciale și similare <i>Trade and other payables</i>	<b>17</b>	10,358,537	11,859,442
Împrumuturi <i>Loans and borrowings</i>	<b>18</b>	7,045,326	5,040,143
Subvenții pentru investiții <i>Grants received</i>		-	-
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>		-	64,496
Provizioane <i>Provisions</i>	<b>20</b>	1,780,841	4,578,410
		<b>19,184,704</b>	<b>21,542,490</b>
Datoriile incluse în grupurile destinate cedării Liabilities directly associated with assets in disposal groups classified as held for sale			
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
Datorii comerciale și similare <i>Non-current trade and other liabilities</i>	<b>17</b>	-	-
Împrumuturi <i>Loans and borrowings</i>	<b>18</b>	49,419,728	48,787,282
Subvenții pentru investiții <i>Grants received</i>		1,121,016	1,158,837
Impozit amânat <i>Deferred tax</i>	<b>21</b>	1,262,668	1,262,668
Provizioane <i>Provisions</i>	<b>20</b>	666,716	632,358
		<b>52,470,128</b>	<b>51,841,145</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>		<b>71,654,832</b>	<b>73,383,634</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>		<b>101,252,653</b>	<b>95,984,158</b>

**CEMACON SA**  
 Situația poziției financiare  
 (Statement of financial position)  
 pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
 (for the period ended 30<sup>st</sup> June 2017)

**CAPITAL ȘI REZERVE (EQUITY)**

		30-Jun-17	31-Dec-16
Capital social	<b>23</b>	20,613,371	20,613,371
<i>Issued capital</i>			
Beneficii acordate angajaților în instrumente de capitaluri proprii		2,024,226	2,024,226
<i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>			
Impozit profit amânat		(1,188,241)	(1,188,241)
<i>Deffered Tax</i>			
Acțiuni proprii		-	-
<i>Own Shares</i>			
Prime legate de emiterea de acțiuni		54,850,347	54,850,347
<i>Share premium</i>			
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vânzării	<b>24</b>	1,139,240	1,139,240
<i>Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale</i>			
Rezerve	<b>24</b>	17,720,403	17,554,483
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		6,093,307	990,732
<i>Retained earnings</i>			
<b>Interesele care nu controlează</b>		-	-
<b><i>Non-controlling interest</i></b>			
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>		<b>101,252,654</b>	<b>95,984,158</b>

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

**CEMACON SA**

Situația rezultatului global  
(Statement of comprehensive income)  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
(for the period ended 30<sup>st</sup> June 2017)

		<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
		<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>Venituri din vânzări</b>	<b>3</b>	<b>39,425,920</b>	<b>39,468,914</b>
<b>Sales revenues</b>			
<hr/>			
Alte venituri din exploatare	<b>4</b>	506,729	659,562
<i>Other operating revenues</i>			
Alte câștiguri și pierderi	<b>4</b>	2,829,411	1,157,488
<i>Other gains and losses</i>			
Variația stocurilor		2,486,944	(1,456,727)
<i>Change in inventories of FG &amp; WiP</i>			
Materii prime și consumabile	<b>15</b>	(8,997,953)	(8,310,326)
<i>Raw material and consumables used</i>			
Cheltuieli de personal	<b>6</b>	(9,027,788)	(8,395,832)
<i>Personnel Expenses</i>			
Amortizare și deprecieri		(3,324,676)	(3,200,554)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>			
Alte cheltuieli din exploatare	<b>5</b>	(17,072,936)	(16,967,715)
<i>Other operating expenses</i>			
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>		<b>6,825,651</b>	<b>2,954,810</b>
<b>Profit / (Loss) from operation</b>			
<hr/>			
Venituri financiare	<b>7</b>	68,848	46,532
<i>Financial income</i>			
Cheltuieli financiare	<b>7</b>	(1,626,001)	(2,171,571)
<i>Financial expenses</i>			
Rezultat financiar		<b>(1,557,154)</b>	<b>(2,125,039)</b>
<i>Financial Result</i>			
<b>Profit / (Pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>5,268,497</b>	<b>829,771</b>
<i>Profit before tax</i>			
Cheltuieli cu impozite	<b>8</b>	-	-
<b>Profit / (Pierdere)</b>		<b>5,268,497</b>	<b>829,771</b>
<b>Profit after tax</b>			
<hr/>			

**CEMACON SA**

Situația rezultatului global  
(Statement of comprehensive income)  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
(for the period ended 30<sup>st</sup> June 2017)

---

<b>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclassificate în contul de profit și pierdere</b>	<b>30-Jun-17 LEI</b>	<b>30-Dec-16 LEI</b>
Reevalurea imobilizărilor corporale <i>Fixed Assets Evaluation</i>	-	-
Impozit amânat aferent diferențelor din reevaluare <i>Deffered tax related to evaluation differences</i>	-	-
Ajustări din retratare (IAS 29) <i>Translation Adjustments (IAS 29)</i>	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-
<b><i>Total other elements of other comprehensive income</i></b>		
<b>Total rezultat global</b>	<b>5,268,497</b>	<b>829,771</b>
<b><i>Comprehensive income total</i></b>		

---

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

**CEMACON SA**  
 Situația fluxurilor de numerar  
 (Statement of cash flow)  
 pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
 (for the period ended 30<sup>st</sup> June 2017)

<b>Fluxuri din activități de exploatare</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
<b>Cash flow from operating activities</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
Încasări de la clienți <i>Customer encashments</i>	41,556,392	49,815,627
Plăți către furnizori <i>Supplier payments</i>	(30,510,745)	(25,760,094)
Plăți către angajați <i>Payments to employees</i>	(4,998,879)	(4,661,162)
Plăți impozite și taxe <i>Tax Payments</i>	(6,867,869)	(6,143,509)
Impozit pe profit plătit <i>Income Tax Paid</i>	-	-
Încasări din asigurări <i>Insurance encashments</i>	-	43,795
Plăți de asigurări <i>Insurance payments</i>	(363,805)	(210,408)
Dobânzi plătite <i>Interest Paid</i>	(870,425)	(1,227,111)
Alte încasări <i>Other Encashments</i>	-	-
Alte plăți <i>Other Payments</i>	-	-
<b>Trezoreria netă din activități de exploatare</b>	<b>(2,055,331)</b>	<b>11,857,138</b>
<b>Cash from operating activities</b>		
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>		
<b>Cash flow from investing activities</b>		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni <i>Payments for acquiring shares</i>		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale <i>Payments for acquiring assets</i>	(2,166,587)	(414,223)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale <i>Encashments from sold assets</i>	97,119	9,285
Dobânzi încasate <i>Encashments from interest</i>	27,842	14,069
Împrumuturi părți afiliate <i>Loans to affiliated parties</i>	(309,000)	-
Încasări împrumuturi părți afiliate	1,000,000	-
 <i>Loans to affiliated parties</i>	 <b>30-Jun-17</b>	 <b>30-Jun-16</b>

**CEMACON SA**

Situația fluxurilor de numerar  
(Statement of cash flow)  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
(for the period ended 30<sup>st</sup> June 2017)

---

Dividende încasate	-	-
<i>Encashments from dividends</i>		
<b>Trezoreria netă din activități de investiție</b>	<b>(1,350,625)</b>	<b>(390,869)</b>
<b>Cash from investing activities</b>		
<hr/>		
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
<b>Cash flow from financing activities</b>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(637,329)	(679,790)
<i>Payments for financial lease</i>		
Rambursări credite	(1,351,717)	(1,166,550)
<i>Dividends paid and bank interest paid</i>		
<b>Trezoreria netă din activități de finanțare</b>	<b>(1,989,046)</b>	<b>(1,846,340)</b>
<b>Cash from financing activities</b>		
<hr/>		
<b>Efectul diferentelor de curs</b>		
<b>Effect of exchange rate changes</b>		
<b>Creștere /scădere netă de numerar</b>	<b>(5,395,002)</b>	<b>9,619,929</b>
<b>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</b>		
<hr/>		
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>28,736,299</b>	<b>10,840,588</b>
<b>Cash and cash equivalents at beginning of period</b>		
<hr/>		
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>23,341,297</b>	<b>20,460,517</b>
<b>Cash and cash equivalents at end of period</b>		

---

**CEMACON SA**

Situația modificării capitalului social  
(Statement o changes in equity)  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
(for the period ended 30<sup>st</sup> June 2017)

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare pt. active detinute spre vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurii or proprii	Prima aplicare a IAS29	Total
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Reevaluation reserves for assets held for sale	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Other capital elements	1st application of IAS 29	
<b>31-Dec-15</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>1,139,240</b>	<b>14,195,446</b>	<b>1,596,694</b>	<b>1,700,933</b>	<b>3,359,933</b>	<b>(64,708)</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>86,725,650</b>
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	8,357,814	-	-	8,357,814
Diferențe capitalizate aferente impozitului amânat <i>Differences related to Deffered TAX</i>	-	-	-	-	-	-	-	184,117	-	184,117
Alte elemente de capitaluri propri (beneficii angajați) <i>Other Capital Elements (Employee Benefits)</i>	-	-	-	-	-	-	-	716,577	-	716,577
Rezerva din reevaluare realizată aferentă casărilor <i>Revaluation Reserve related to disposals</i>	-	-	-	(534,308)	-	-	534,308	-	-	-
Constituire rezervaă legală <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	517,189	-	(517,189)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other Reserves</i>	-	-	-	-	-	78,526	(78,526)	-	-	-
<b>31-Dec-16</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>1,139,240</b>	<b>13,661,138</b>	<b>2,113,883</b>	<b>1,779,459</b>	<b>11,656,340</b>	<b>835,986</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>95,984,158</b>
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	5,268,496	-	-	5,268,496
Rezerve legale <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	165,922	-	(165,922)	-	-	-
<b>30-Jun-17</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>1,139,240</b>	<b>13,661,138</b>	<b>2,279,805</b>	<b>1,779,459</b>	<b>16,758,914</b>	<b>835,986</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>101,252,654</b>

**1. Politici contabile Cemacon*****Bazele întocmirii***

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

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

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

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu OMF 2844/2016 privind aprobarea reglementărilor contabile în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile entităților tranzacționate la bursă, cu amendamentele ulterioare, respectiv în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană
- Legea Contabilității 82/1991 republicată („Legea 82”);
- OMF nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”),

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea anumitor estimări contabile critice. Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 2844/2016 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

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

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

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

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

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

**Schimbarea politicilor contabile****Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă**

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

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

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### Politici contabile (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

**Politici contabile (continuare)**

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 "Tranzacții cu valută și avansuri"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

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

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

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

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

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

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

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

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

**Credit propriu:** IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datoriei evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare

**Politici contabile (continuare)**

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

a acestor datorii presupune că veniturile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere.

- **IFRS 14 “Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- **IFRS 15 “Venituri din contracte cu clienții”** emis de IASB în 28 mai 2014 (la 11 septembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a IFRS 15 la 1 ianuarie 2018 iar la 12 aprilie 2016 IASB a adus clarificări acestui standard). IFRS 15 specifică modul în care și momentul când o entitate care raportează conform IFRS trebuie să recunoască veniturile și prevede ca aceste entități să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare informații mai clare și mai relevante. Standardul înlocuiește IAS 18 „Veniturile”, IAS 11 „Contracte de construcții” și un număr de interpretări legate de venituri. Aplicarea standardului este obligatorie pentru toate entitățile care raportează conform IFRS și se aplică aproape tuturor contractelor cu clienții: principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare și contractele de asigurări. Principiul de bază al noului standard este ca societățile să recunoască veniturile pentru a identifica transferul de bunuri sau servicii către clienți la sume care să reflecte contraprestația (adică plata) la care societatea se așteaptă în schimbul bunurilor sau serviciilor respective. Noul standard va avea ca rezultat informații sporite cu privire la venituri, va oferi îndrumări cu privire la tranzacțiile care nu erau tratate în întregime în trecut (spre exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și va oferi îndrumări mai eficiente cu privire la acordurile cu elemente multiple.
- **IFRS 16 “Contracte de leasing”** emis de IASB în 13 ianuarie 2016. Conform IFRS 16, locatarul recunoaște un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este tratat similar cu alte active non-financiare și este amortizat corespunzător. Datoria de leasing este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing datorate pe durata contractului, actualizată la rata implicită în contract, dacă aceasta poate fi stabilită cu ușurință. Dacă rata nu poate fi stabilită cu ușurință, locatarul va folosi rata incrementală de împrumut. Ca și în cazul standardului care precedă IFRS 16, IAS 17, locatorii clasifică contractele de leasing ca leasing financiar sau operațional. Un contract de leasing este clasificat ca leasing financiar dacă transferă în mare măsură toate riscurile și beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ suport. În caz contrar, contractul este clasificat drept leasing operațional. În contractele de leasing financiar, locatorul recunoaște veniturile pe durata contractului, pe baza unui model care reflectă o rată constantă periodică a rentabilității investiției nete. Locatorul recunoaște plățile de leasing operațional ca venit pe bază liniară sau, dacă este mai reprezentativ pentru modelul în care beneficiul care decurge din utilizarea activului suport este redus, pe o altă bază sistematică.
- **Amendamente la IFRS 2 “Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni** emise de IASB în 20 Iunie 2016. Amendamentele prevăd cerințe în contabilitate pentru: (a) efectele condiției de intrare în și ieșire din drepturi asupra evaluării plăților pe bază de acțiuni decontate în numerar; (b) plățile pe bază de acțiuni cu o componentă de decontare netă pentru obligațiile privind impozitele reținute la sursă; și (c) modificarea termenilor și condițiilor unei plăți pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție decontată în numerar în tranzacție decontată prin capital propriu.

**Politici contabile (continuare)**

- **Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare” – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare** emise de IASB în 12 septembrie 2016. Amendamentele abordează problemele apărute din implementarea noului standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, înainte de înlocuirea standardului pe care Consiliul îl elaborează pentru IFRS 4.
- **Amendamente la IFRS 10 “Situatii financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia** emise de IASB în 11 septembrie 2014 (în 17 decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare pe termen nedefinit). Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocierie în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- **Amendamente la IFRS 10 “Situatii financiare consolidate”, IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele cu arie restrânsă de aplicabilitate la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28 introduc clarificări cerințelor de contabilizare a entităților investiționale. Amendamentele oferă și excepții în anumite situații.
- **Amendamente la IFRS 11 “Asocieri în participație” – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație** emise de IASB în 6 mai 2014. Amendamentele adaugă noi îndrumări cu privire la contabilizarea achiziției unei participații într-o asocierie în participație care constituie o întreprindere. Amendamentele specifică tratamentul contabil corespunzător pentru astfel de achiziții.
- **Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” - Inițiativa privind cerințele de prezentare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele la IAS 1 au scopul de a încuraja societățile să aplice judecata profesională în stabilirea informațiilor pe care le dezvăluie în situațiile lor financiare. Spre exemplu, amendamentele clarifică faptul că materialitatea se aplică situațiilor financiare în ansamblu și că includerea informațiilor ne semnificative poate face ca informațiile prezentate să fie inutile. Mai mult, amendamentele clarifică faptul că societățile trebuie să aplice judecata profesională atunci când stabilesc unde și în ce ordine trebuie prezentate informațiile financiare.
- **Amendamente la IAS 7 “Situațiile fluxurilor de trezorerie”** - Inițiativa privind cerințele de prezentare emise de IASB în 29 ianuarie 2016. Amendamentele au scopul de a clarifica IAS 7 pentru a îmbunătăți informațiile oferite utilizatorilor situațiilor financiare cu privire la activitățile financiare ale unei entități. Amendamentele prevăd că o entitate trebuie să ofere informații care permit utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările obligațiilor care decurg din activitățile financiare, inclusiv modificările fluxurilor de numerar și alte modificări.
- **Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit” – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate** emis de IASB în 19 ianuarie 2016. Amendamentele la IAS 12 clarifică modul de contabilizare a activelor cu impozitul amânat aferent datoriiilor evaluate la valoare justă.
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 38 “Imobilizări necorporale” – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile** emise de IASB în 12 mai 2014. Amendamentele

**Politici contabile (continuare)**

clarifică faptul că utilizarea metodelor bazate pe venituri pentru calcularea amortizării unui activ nu este adecvată întrucât veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflectă în general alți factori decât consumul beneficiilor economice care decurg din activ.

Amendamentele clarifică de asemenea că veniturile sunt în general o bază inadecvată de evaluare a consumului beneficiilor economice care decurg dintr-o imobilizare. Totuși, această asumptie poate fi combătută în anumite situații restrânse.

- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 41 “Agricultura” – Agricultura: Plante de reproducere** emise de IASB în 30 iunie 2014. Amendamentele includ plantele de reproducere, care sunt folosite exclusiv pentru creșterea de produse, în aria de aplicabilitate a IAS 16 astfel încât să fie contabilizate similar cu imobilizările corporale.
- **Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajaților” – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților** emise de IASB în 21 noiembrie 2013. Aria de aplicabilitate restrânsă a amendamentelor se referă la contribuțiile angajaților sau terților la planurile de beneficii definite. Obiectivul amendamentelor este simplificarea contabilizării contribuțiilor care sunt independente de numărul de ani lucrați, cum ar fi contribuțiile angajaților calculate în funcție de un procent fix din salariu.
- **Amendamente la IAS 27 “Situații financiare individuale” – Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale** emise de IASB în 12 august 2014. Amendamentele readuc în discuție metoda punerii în echivalență ca opțiune contabilă pentru investițiile în filiale, asocieri în participație și asociați în situațiile financiare individuale ale unei entități.
- **Amendamente la IAS 40 “Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamentele prevăd că o entitate va transfera un imobil la, sau de la, investiții imobiliare numai atunci când există dovezi pentru schimbarea utilizării. O schimbare în utilizare intervine atunci când imobilul este definit sau nu mai este definit ca investiție imobiliară. Schimbarea de către conducere a destinației de utilizare a imobilului nu constituie dovadă a schimbării utilizării. Amendamentele prevăd de asemenea că lista de dovezi de la alin. 57 a fost întocmită ca o listă de exemple neexhaustivă, spre deosebire de lista anterioară exhaustivă.
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** emise de IASB în 12 decembrie 2013. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Cele mai importante modificări includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) definirea „condiției de investiție”; (ii) contabilizarea unei contingențe într-o combinație de întreprinderi; (iii) agregarea segmentelor operaționale și reconcilierea tuturor activelor segmentelor raportabile cu activele entității; (iv) evaluarea creanțelor și datoriilor pe termen scurt; (v) retratarea proporțională a amortizării cumulate în metoda reevaluării și (vi) clarificări cu privire la personalul cheie din conducere.
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)”** emise de IASB în 25 septembrie 2014. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Modificările includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) modificările în metodele de de-recunoaștere; (ii) contractele de servicii; (iii) aplicabilitatea amendamentelor la IFRS 7 în situațiile financiare interimare prescurtate; (iv) rata de actualizare: problema pieței regionale; (v) dezvăluirea de informații „altundeva în raportul financiar interimar”.

**Politici contabile (continuare)**

- **Amendamente la diverse standarde ”îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)”** emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de

îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Modificările includ: (i) eliminarea scutirilor pe termen scurt de la alin. E3–E7 din IFRS 1, întrucât și-au atins scopul dorit, (ii) clarificarea domeniului de aplicare a IFRS 12 prin specificarea faptului că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la alin. B10–B16, se aplică intereselor unei entități menționate la alin. 5 clasificate ca deținute în vederea vânzării, deținute în vederea distribuirii sau ca activități întrerupte conform IFRS 5 “Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte”, (iii) clarificarea alegerii metodei de evaluare la valoarea justă prin profit sau pierdere a unei investiții într-o entitate asociată sau o asocierie în participație deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibilă pentru orice investiție într-o entitate asociată sau asocierie în participație pe bază de investiție, la momentul recunoașterii inițiale.

- **IFRIC 22 “Tranzacții cu valută și avansuri”** emis de IASB în 8 decembrie 2016. Interpretarea prevede că data tranzacției, în scopul stabilirii datei cursului valutar, este data recunoașterii inițiale a activului pentru care s-a efectuat avansul ne-monetar sau a obligației cu venitul în avans. Dacă există plăți sau încasări de avansuri multiple, va fi stabilită o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare.

**Recunoașterea Veniturilor**

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

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

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

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

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

- a) Este probabil că 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

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### Politici contabile (continuare)

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 ne semnificativ aferent dreptului de proprietate, atunci tranzacția reprezintă o vânzare și veniturile sunt recunoscute.

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

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

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

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

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

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

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

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

Câștigurile din vânzarea de active sunt prezentate la valoare netă.

**Politici contabile** (continuare)**Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor.

La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

**Active Financiare**

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

- *Evaluare la valoare justă prin contul de profit și pierdere* – se realizează doar pentru categoriile de instrumente financiare derivate deținute în vederea vânzării. Acestea sunt recunoscute în bilanț la valoarea justă, iar modificările de valoare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.
- *Recunoașterea creanțelor* – în această categorie se clasifică acele active care au o scadență fixă sau care pot fi determinate ușor și nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea apar de obicei prin provizioane constituite aferente mărfurilor sau serviciilor pentru client, dar pot încorpora și alte tipuri de active monetare aferente contractelor. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacționării, direct atribuibile achiziției sau emiterii, ulterior fiind recunoscute la valoarea amortizată utilizând metoda dobânzii de piață, mai puțin ajustarea pentru depreciere.

Ajustarea pentru depreciere este recunoscută atunci când există dovezi certe că entitatea nu va putea să colecteze toate sumele scadente conform termenilor de încasare, suma ajustărilor este data de diferența dintre valoarea netă contabilă și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare asociate creanțelor ajustate. Pentru creanțele, care sunt prezentate la valoarea netă, asemenea ajustări sunt înregistrate în conturi separate de ajustări, iar pierderea este recunoscută ca și cheltuială administrativă în situația rezultatului global. În momentul în care există certitudinea neîncasării, valoarea brută a activului este anulată cu valoarea provizionului asociat.

La intervale de timp regulate, entitatea va renegocia termenii contractuali privind creanțele scadente pentru clienții care au avut un istoric de tranzacționare bun. Astfel de renegocieri vor determina schimbări în timpul de încasare iar noile fluxuri de numerar așteptate vor fi actualizate utilizând dobânda inițială, orice diferență rezultată prin aplicarea metodei va fi recunoscută în contul de profit și pierdere.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### **Politici contabile** (continuare)

Activele financiare ale entității sunt formate din creanțe comerciale, alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, alte active financiare, cuprinse în situația poziției financiare.

Contabilitatea operațiunilor monetare în valuta străină se ține atât în moneda în care a fost efectuată cât și în monedă națională, conversia în monedă națională se face conform politicilor contabile aferente *conversiei tranzacțiilor în monedă străină* prezentate mai sus în aceste note.

### **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 aceasta categorie sunt cuprinse următoarele:

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

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 aceluia activ.

**Politici contabile (continuare)**

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

Capitalizarea costurilor începe atunci când:

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

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

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

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

***Pensii și alte beneficii după pensionare***

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor. Conform contractului colectiv de munca, Societatea recompensează angajații ajunși la vârsta de pensionare prin acordarea unor bonificații 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

**Politici contabile** (continuare)**Contractele de Leasing**

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

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

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

Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

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

**Active Necorporale***a) Active Necorporale 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:

**Politici contabile** (continuare)

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

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

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

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

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora.

*b) Active 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.

**Politici contabile** *(continuare)*

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

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

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

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

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

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

Cheltuielile de dezvoltare care se recunosc ca imobilizări necorporale se amortizează pe perioada în care 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.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### Politici contabile (continuare)

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

#### d) Fondul Comercial

Fondul comercial generat intern nu se recunoaște ca imobilizare necorporală.

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

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

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

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

### Active Corporale

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

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

Acest activ trebuie recunoscut dacă și numai dacă sunt îndeplinite condițiile de mai jos:

1. ***Este probabil ca beneficiul economic viitor asociat activității de descoperță să îi revină entității;***
2. ***Entitatea poate să identifice componenta filonului la care accesul a fost îmbunătățit;***
3. ***Costurile aferente activității de descoperță asociate acelu component pot fi evaluate în mod fiabil;***

Activul aferent activității de descoperță se va contabiliza ca element suplimentar sau ca o îmbunătățire a unui activ existent.

**Politici contabile** (continuare)

Evaluarea inițială a activului se va face la cost, aceasta reprezentând cumularea costurilor suportate direct pentru efectuarea activității de descoperță prin intermediul căreia se îmbunătățește accesul la componenta de minereu identificată, plus o alocare a cheltuielilor de regie direct atribuibile.

Activul aferent activității de descoperță trebuie să fie depreciat sau amortizat în mod sistematic conform politicilor contabile privind amortizarea.

b) *Active Corporale Achiziționate*

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

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

Costul de achiziție cuprinde:

1. prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli care pot fi atribuibile direct achiziției imobilizărilor respective, reducerile.
2. comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul 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 aceasta să poată funcționa în modul dorit de societate.

c) *Active Corporale Produse Intern*

**Costul de producție** al imobilizărilor cuprinde:

1. costurile cu beneficiile angajaților, care rezultă direct din construirea sau achiziționarea elementului de imobilizări corporale;
2. costurile de amenajare a amplasamentului;
3. costurile inițiale de livrare și manipulare;
4. costurile de instalare și asamblare;
5. costurile de testare a funcționării corecte a activului, după deducerea încasărilor nete provenite din vânzarea elementelor produse în timpul aducerii activului la amplasament și la starea de funcționare (cum ar fi eșantioanele 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 aceluia activ, așa cum a fost prezentat în prezentele politici.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### Politici contabile (continuare)

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se recunosc:

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

Condiții pentru a fi recunoscute drept investiții asupra mijloacelor fixe:

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

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

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

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

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

#### a) Amortizarea Liniară:

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

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

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

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### **Politici contabile** (continuare)

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

#### b) Amortizarea bazată pe metoda unităților de producție

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 m<sup>3</sup>.

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

Deoarece acest tip de amortizare este diferit de amortizarea fiscal (liniară), societatea calculează și înregistrează impozit amânat aferent diferenței dintre amortizarea fiscală și cea pe unitate de produs.

Pentru activele clasate pentru vânzare amortizarea încetează.

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

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

La vânzarea sau casarea activelor reevaluate, surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat.

### **Deprecierea imobilizărilor**

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

O pierdere din depreciere este recunoscută ca sumă cu care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Suma recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat.

**Politici contabile (continuare)****Reevaluarea imobilizărilor**

Pentru activele a căror valoare după recunoaștere este utilizat modelul de reevaluare, compania efectuează reevaluări cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Dacă un element de imobilizare este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element trebuie reevaluată.

Atunci când un element de imobilizări corporale este reevaluat, valoarea contabilă a celui activ este ajustată la valoarea reevaluată. La date reevaluării, activul este tratat prin eliminarea amortizării cumulate din valoarea brută contabilă a activului și valoarea netă recalculată la valoarea reevaluată a activului. De exemplu, aceasta 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 deținute spre vânzare**

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

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

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

Activele deținute 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)

**Politici contabile** (continuare)**Impozitul Amânat**

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

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

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

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

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

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când societatea are dreptul legal de a compensa activele și datoriile curente fiscale și activele și datoriile privind impozitul amânat când acestea se referă la impozitele percepute de aceeași autoritate fiscală asupra aceleasi 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 ajustari pentru stocuri, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu cheltuielile de vânzare.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

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 produsele care sunt deteriorate sau uzate din punct de vedere moral.

### **Subvenții**

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

### **Provizioane**

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 terț, 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  
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 piață 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,
- b) creșterea provizionului datorată trecerii timpului este înregistrată contabil ca o cheltuială cu dobândă,
- c) să ia în considerare evenimente viitoare, cum ar fi modificări ale legislației sau de ordin tehnologic, în cazul în care există suficiente dovezi obiective ca acestea vor apărea; și
- d) să nu ia în considerare câștiguri din cedarea previzională a unor active, chiar dacă aceste cedări previzionate sunt strâns corelate cu evenimentul generator al provizionului.

**Politici contabile (continuare)**

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 iesiri 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.

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

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

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

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

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

Elementele incerte referitoare la suma care va fi recunoscută ca provizion sunt tratate în diferite moduri, în conformitate cu circumstanțele date. În cazul în care provizionul de evaluat implică o gamă largă de elemente obligația este estimată prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitățile de realizare ale fiecăruia. Această metodă statistică de evaluare poartă denumirea de „valoare previzională”. Prin urmare, provizionul va diferi în funcție de probabilitatea, de exemplu, 60% sau 90% cu care se poate înregistra o anumită pierdere. În cazul care exista un interval continuu de rezultate posibile și probabilitățile de realizare a fiecăruia sunt egale, se va utiliza punctul de mijloc intervalului. În cazul în care este evaluate o singură obligație, rezultatul individual cel mai probabil poate constitui cea mai bună estimare a datoriei. Totuși, chiar într-o astfel de situație, entitatea va lua în considerare și alte rezultate posibile. Acolo unde alte rezultate posibile sunt fie mai mari, fie mai scăzute față de rezultatul cel mai probabil, cea mai bună estimare ar fi o sumă mai mare sau mai mică.

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

În cazul în care se estimează 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 ca 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.

**Politici contabile** (continuare)

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. Aceasta creștere este recunoscută ca și cost al îndatorării.

**Părți Afiliate**

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

**Persoane Afiliate:**

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

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

**Entități Afiliate:**

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

- entitatea și societatea raportoare aparțin aceluiași grup (ceea ce înseamnă ca fiecare societate părinte, subsidiară și alte companii subsidiare ce raportează aceleași companii părinte sunt părți afiliate între ele.)
- entitate este un asociat sau asociere în participație al entității
- ambele societăți sunt afiliate sau asociate prin participație aceluiași terț
- entitatea este o asociere în participație a unui terț iar cealaltă entitate este un asociat al aceluiași terț.
- entitatea este controlată în cadrul unei asocieri în participare de o persoană afiliată, așa cum este ea definită în cadrul persoanelor afiliate.
- persoana afiliată ce are control sau control prin asociere al entității raportoare, are influență semnificativă asupra entității (ce se consideră a fi parte afiliată) ori este un membru al managementului cheie al entității.

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

Toate tranzacțiile cu părțile afiliate sunt realizate pe baza principiilor prețului de transfer.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### Politici contabile (continuare)

#### Evenimente ulterioare perioadei de raportare

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

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

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

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

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

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

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

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

Entitatea poate să facă aceste prezentări de informații fie:

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

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

**Politici contabile (continuare)**

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

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

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

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

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

**Plata pe baza de acțiuni.**

Compania va aplica prevederile IFRS 2 „Plata pe baza de acțiuni” pentru a contabiliza următoarele tipuri de tranzacții cu plata pe baza de acțiuni inclusiv:

1. Tranzacții cu plata bazată pe acțiuni decontată prin capitaluri proprii, în care entitatea primește bunuri sau servicii ca o contraprestație pentru instrumentele de capital ale entității (acțiuni sau opțiuni pe acțiuni),
2. Tranzacții cu plata bazată pe acțiuni decontată în numerar, în care entitatea achiziționează prin angajarea de datorii față de furnizorul bunurilor sau serviciilor pentru sumele care au la baza prețul (sau valoarea) acțiunilor entității sau alte instrumente de capital ale entității, și
3. Tranzacțiile în care entitatea primește sau achiziționează bunuri sau servicii și termenii contractului conferă entității sau furnizorului de bunuri și servicii posibilitatea de a deconta tranzacția în numerar (sau alte active) sau prin emisiunea instrumentelor de capital.

**Certificate EUA**

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

**Politici contabile (continuare)**

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 în 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 cheltuială/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 exercitiului 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 diminuarea 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 - definește valoarea justă drept prețul 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 preț 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 plata pe baza de acțiuni care intră sub incidența IFRS 2
- b) Tranzacțiile de leasing care intră 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 intră 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 prețuri cotate neajustate pe piețe active pentru active și datorii identice, la care entitatea are acces la data de evaluare
2. Datele de intrare de nivelul 2 – sunt datele de intrare diferite de prețurile de cotație incluse la nivelul 1, care sunt observabile direct sau indirect pentru active sau datorie.
3. Datele de intrare de nivel 3 – sunt date de intrare neobservabile pentru activ sau datorie.

**Litigii**

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

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

Conform acestei metode, cota de amortizare se determină prin împărțirea 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 cheltuiala cu impozitul pe profit în perioada în care se face o astfel de determinare.

**Provizion de pensii**

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

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

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

### **Provizion pentru concedii neefectuate**

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

### **Provizion pentru refacerea mediului**

Provizioane pentru refacerea mediului: datorită faptului că societatea desfășoară și activități legate de exploatarea resurselor minerale (argilă), conform permiselor de exploatare este obligată să efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatare. Cheltuielile aferente sunt estimate a fi realizate către finalul perioadei de exploatare motiv pentru care societatea a constituit provizioane aferente acestor cheltuieli.

### **Alte provizioane**

În cadrul acestei categorii se includ diverse provizioane pentru care entitatea se așteaptă să se realizeze ieșiri de numerar pe termen scurt, însă cu o valoare incertă. Pentru a estima aceste sume societatea a uzat de cele mai bune estimări și cunoștințe asupra faptelor generatoare la data de 31 Decembrie 2016 și se actualizează pentru a reflecta valoarea în timp a banilor, fiind sume care se vor deconta pe termen lung.

### **Depreciere Active**

La 30 Iunie 2017, entitatea a reanalizat factorii care ar putea să conducă la indicii cu privire la deprecierea activelor. Ținând cont de aspectele analizate, entitatea consideră că nu există indicii cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea.

Pentru detalii suplimentare consultați [Nota 11 – Imobilizări Corporale](#)

În tabelul de mai jos sunt prezentate estimările efectuate de companie la data de 30 Iunie 2017

<b>Valori estimate</b>	<b>30-Jun-17</b>
Provizion litigii	54,666
Provizion Concedii Neefectuate	195,709
Provizion Pensii	182,352
Provizion refacerea mediului	484,364
Provizion bonus salariați	494,935
Provizion bonus management	744,411
Provizion bonus administratori	51,841
Alte Provizioane	239,279
Plată pe bază de acțiuni	2,024,226
Impozit pe profit amânt	1,262,668
<b>Total valori estimate</b>	<b>5,734,451</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**3. Venituri**

<b>Venituri din vânzări</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Vânzări de produse finite	36,154,299	37,599,243
Vânzări de mărfuri	4,249,235	3,464,469
Vânzări de servicii	151,375	89,159
Reduceri comerciale acordate	(1,128,989)	(1,683,957)
Venituri din chirii	-	-
<b>Total</b>	<b>39,425,920</b>	<b>39,468,914</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

Principalele venituri realizate de entitate în anul 2017 au fost din vânzarea de produse finite 36.15 milioane lei, vânzarea mărfurilor 4.24 milioane lei și prestarea de servicii 0,01 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale acordate, aferente vânzărilor de produse a fost de 1.12 milioane lei.

**4. Alte venituri operaționale**

Alte venituri operaționale sunt generate de activități care nu fac parte din obiectul general de activitate al entității, motiv pentru care sunt prezentate diferit de veniturile din vânzări.

<b>Alte venituri operaționale</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Venituri din servicii diverse	623	121
Venituri din despăgubiri	26,384	65,592
Venituri din subvenții pentru active	37,821	37,821
Diverse	441,901	556,028
<b>Total</b>	<b>506,729</b>	<b>659,562</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

<b>Alte câștiguri și pierderi</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Venit din vânzarea de active	81,612	9,285
Cheltuieli din vânzarea de active	(80,970)	-
Venituri din anulare provizioane	3,993,797	2,438,039
Cheltuieli din constituire provizioane	(1,165,028)	(1,289,836)
<b>Câștig/Pierdere total</b>	<b>2,829,411</b>	<b>1,157,488</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

Veniturile aferente reversărilor de provizioane au însumat 3.99 milioane lei (pentru mai multe detalii consultați Nota 20 "Provizioane").

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**5. Cheltuieli de exploatare**

<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Utilități	4,289,250	5,243,431
Reparații	542,989	755,555
Chirie	383,459	464,739
Asigurări	464,846	305,413
Comisioane	323,891	293,465
Publicitate	1,202,257	737,945
Deplasări și transport	5,226,355	6,412,115
Poșta și telecomunicații	73,431	75,194
Alte servicii prestate de terți	2,825,359	1,392,200
Taxe bugetul de stat	879,281	610,844
Diverse	861,818	676,814
	<b>17,072,936</b>	<b>16,967,715</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

**6. Cheltuieli de personal**

Compania are implementat din 2014 un sistem complex de management al performanței angajaților. Sistemul de management al performanțelor în Cemacon este bazat pe metodologia Balanced Scorecard și este implementat în proporție de 100%, la nivelul individual al fiecărui angajat. Obiectivele individuale se stabilesc prin cascada la nivel de departamente / subdepartamente / persoane a obiectivelor anuale ale Cemacon.

<b>Cheltuieli de personal fără management-cheie</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Salarii	3,744,731	3,501,986
Bonusuri	1,879,450	1,765,629
Contracte civile	0	0
Taxe și contribuții sociale	1,318,150	1,210,605
Alte beneficii	314,406	200,761
	<b>7,256,737</b>	<b>6,678,981</b>

<b>Salarii de plată la sfârșitul perioadei</b>	<b>433,489</b>	<b>429,717</b>
--	----------------	----------------

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

**Management cheie**

Managementul cheie este format din acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea planificării, conducerii și controlării activităților entității.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

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

<b>Cheltuiala indemnizațiile:</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Administratori	307,017	112,464
Remunerație directori	353,417	214,845
Bonusuri directori	785,834	797,082
Plata pe bază de acțiuni	0	326,922
Taxe și contribuții	324,783	265,538
	<b>1,771,051</b>	<b>1,716,851</b>

<b>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Administratori	37,140	13,268
Directori	12,440	9,472
	<b>49,580</b>	<b>22,740</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

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

Componenta actuală (începând cu data de 28.04.2017) a Consiliului de Administrație CEMACON SA este următoarea:

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

\*Notă(istoric): În perioada 20.02.2017 – 27.04.2017 componența Consiliului de Administrație CEMACON SA a fost următoare:

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

\*Notă(istoric): În perioada 18.05.2016 – 08.02.2017 componența Consiliului de Administrație CEMACON SA a fost următoarea:

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

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

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

În anul 2017, nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

**Salariați**

Structura și numărul mediu de salariați este: 193

<b>Număr mediu salariați</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Personal administrativ	54	58
Personal în producție	139	130
	<b>193</b>	<b>188</b>

**7. Venituri și cheltuieli financiare**

<b>Venituri Financiare</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Venituri din dobânzi	27,843	14,069
Venituri diferențe de curs valutar	41,005	32,463
<b>Total</b>	<b>68,848</b>	<b>46,532</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

<b>Cheltuieli Financiare</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Costuri cu dobânzile	909,536	1,233,730
Alte cheltuieli financiare	652,071	889,409
Diferențe de curs valutar	64,394	48,432
<b>Total</b>	<b>1,626,001</b>	<b>2,171,571</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

Diferențe de curs valutar pentru perioada ianuarie – iunie 2017

	<b>Reev. furnizori</b>	<b>Reev. leasing</b>	<b>Reev. disponibil</b>	<b>Total</b>
Cheltuieli privind diferențele de curs valutar	10,427	35,401	18,567	64,394
Venituri privind diferențele de curs valutar	14,980	25,417	608	41,005

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**8. Cheltuieli cu impozite**

<b>Impozit current</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Cheltuieli cu Impozitul pentru profitul anului	-	-
Ajustări pentru profitul anilor precedenți	-	-
<b>Total impozit curent</b>		
<b>Impozit pe profit amânat</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Total Impozit Amânat la început de perioadă	1,262,668	35,975
Diferențe temporare reversate	-	-
Recunoașterea creanțelor din impozit amânat ce nu au fost recunoscute anterior	-	-
<b>Total impozit pe profit amanat</b>	<b>1,262,668</b>	<b>35,975</b>
<b>Total Impozit</b>	<b>1,262,668</b>	<b>35,975</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

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

Compania consideră ca angajamentele sale pentru obligațiile fiscale sunt adecvate pentru toți anii deschiși revizuirii, bazat pe evaluarea a multi factori, inclusiv experiența acumulată în trecut și interpretări ale legislației fiscale.

Aceasta 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 cheltuiala cu impozitul pe profit în perioada în care se face o astfel de determinare.

**9. Câștiguri pe acțiune**

<b>Câștig pe Acțiune</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Număr de acțiuni emise	113,990,218	113,990,218
Profitul/ (pierderea) total	5,268,496	829,771
<b>Profitul/ (pierderea) total pe acțiune</b>	<b>0.0462</b>	<b>0.0072</b>

Rezultatul pe acțiune de bază s-a calculat împărțind profitul la media ponderara a acțiunilor ordinare în circulație în cursul perioadei.

Pentru detalii privind numărul de acțiuni consultați Nota 23 – “Capital Social”

#### **10. Dividende**

În anul 2017 compania nu a acordat dividende.

Conform contractului de credit nr. RQ16086906837361 din 20 Decembrie 2016 încheiat între Cemacon SA și Cec Bank SA, dividendele se pot acorda doar cu acordul prealabil al băncii.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**11. Imobilizări corporale**

Valoarea brută a imobilizărilor 30 Iunie 2017

Imobilizări corporale	Sold Inițial	Achiziții	Majorări de valoare	Majorări din reevaluare	Cedări	Reclasificări (deținute spre vânzare)	Diminuări din reevaluare	Sold Final
Terenuri	5,734,626	-	59,489	-	-	1,061,448	-	5,794,115
Amenajări de Terenuri	437,209	-	34,358	-	-	-	-	471,567
Construcții	34,728,829	-	8,213	-	-	216,046	-	34,737,042
Mașii, Instalații și Utilaje	104,265,680	2,586,070	-	-	345,714	-	-	106,506,036
Mobilier și Aparatură Birotică	230,074	24,031	-	-	-	-	-	254,105
Imobilizări în curs	1,758,418	6,764,367	-	-	2,679,956	-	-	5,842,829
<b>Total</b>	<b>147,154,836</b>	<b>9,374,468</b>	<b>102,060</b>	<b>0</b>	<b>3,025,670</b>	<b>1,277,494</b>	<b>0</b>	<b>153,605,694</b>

Valoarea brută a imobilizărilor 31 Decembrie 2016

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

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**Imobilizări corporale (Continuare)**

Valoarea amortizărilor și ajustărilor din depreciere 30 Iunie 2017

<b>Amortizare</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Amortizări și deprecieri în cursul anului</b>	<b>Amortizări afereente mijloacelor fixe cedate</b>	<b>Amortizări afereente Mijloacelor fixe deținute spre vânzare</b>	<b>Ajustări constituite in an</b>	<b>Ajustări reluate la venituri</b>	<b>Sold final</b>
Amortizare amenajări de terenuri	224,483	22,232	-	-	-	-	246,715
Amortizare construcții	1,516,334	768,122	-	-	-	-	2,284,456
Amortizare mașini, instalații, utilaje	28,863,869	2,458,787	260,579	-	-	-	31,062,077
Amortizare mobilier și aparatură birotică	85,241	13,002	4,165	-	-	-	94,078
Ajustări pentru deprecierea terenurilor	68,124	-	-	-	-	-	68,124
Ajustări pentru deprecierea mașinilor, utilajelor și instalațiilor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>30,758,051</b>	<b>3,262,143</b>	<b>264,744</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33,755,450</b>

Valoarea amortizărilor și ajustărilor din depreciere 31 Decembrie 2016

<b>Amortizare</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizari si deprecieri in cursul anului</b>	<b>Amortizari afereente mijloacelor fixe cedate</b>	<b>Amortizari afereente Mijloacelor fixe deținute spre vanzare</b>	<b>Ajustari constituite in an</b>	<b>Ajustari reluate la venituri</b>	<b>Sold final</b>
Amortizare amenajări de terenuri	183,909	40,574	-	-	-	-	224,483
Amortizare construcții	-	1,546,589	30,255	-	-	-	1,516,334
Amortizare mașini, instalații, utilaje	24,065,089	4,974,023	175,243	-	-	-	28,863,869
Amortizare mobilier și aparatură birotică	61,529	23,712	-	-	-	-	85,241
Ajustări pentru deprecierea terenurilor	68,124	-	-	-	-	-	68,124
Ajustări pentru deprecierea mașinilor, utilajelor și instalațiilor	4,653,447	-	-	-	-	4,653,447	-
<b>Total</b>	<b>29,032,098</b>	<b>6,584,898</b>	<b>205,498</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,653,447</b>	<b>30,758,051</b>

**CEMACON SA**Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017**Imobilizari corporale (Continuare)**

Valoarea netă a imobilizărilor la data de 30 Iunie 2017

<b>Imobilizări Iunie 2017</b>	<b>Valoare bruta la 30 Iunie 2017</b>	<b>Reclasificari spre vanzare</b>	<b>Amortizari</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 30 Iunie 2017</b>
Terenuri	5,794,115	-	-	68,124	5,725,991
Amenajări de Terenuri	471,567	-	246,715	-	224,852
Construcții	34,737,042	-	2,284,456	-	32,452,586
Mașii, Instalații și Utilaje	106,506,036	-	31,062,078	-	75,443,959
Mobilier și Aparatură Birotică	254,105	-	94,078	-	160,027
Imobilizări în curs	5,842,829	-	-	-	5,842,829
<b>Total</b>	<b>153,605,694</b>	<b>-</b>	<b>33,687,327</b>	<b>68,124</b>	<b>119,850,243</b>

Valoarea netă a imobilizărilor la data de 31 dec 2016

<b>Imobilizări 2016</b>	<b>Valoare bruta la 31 Dec 2016</b>	<b>Reclasificari spre vanzare</b>	<b>Amortizari</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 31 Dec 2016</b>
Terenuri	5,734,626	-	-	68,124	5,666,502
Amenajări de Terenuri	437,209	-	224,483	-	212,726
Construcții	34,728,829	-	1,516,336	-	33,212,495
Mașii, Instalații și Utilaje	104,265,680	-	28,863,869	-	75,401,811
Mobilier și Aparatură Birotică	230,074	-	85,241	-	144,833
Imobilizări în curs	1,758,418	-	-	-	1,758,418
<b>Total</b>	<b>147,154,836</b>	<b>-</b>	<b>30,689,929</b>	<b>68,124</b>	<b>116,396,783</b>

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

### Imobilizări corporale (Continuare)

#### Activ aferent activității de descoperță

Societatea Cemacon efectuează activități de exploatare a argilei, prin lucrări miniere la zi în perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Varsolt, jud. Sălaj (Cariere Proprie).

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

- Steril: sol vegetal și argila nisipoasă – ca urmare a activității de descoperță, neutilizat în activitatea de producție sau valorificat într-un alt mod
- Substanță utilă: argilă galbenă și argilă vânată – ca urmare a activității de exploatare utilizată în activitatea de producție

Sterilul (descoperța) – ca urmare a activității de descoperță, neutilizat în activitatea de producție va fi înregistrat conform Standardelor de Internaționale de Raportare Financiară IFRIC 20.

Activul imobilizat va fi denumit ca “Activ aferent activității de descoperță”, acesta fiind inclus în registrul de mijloace fixe în grupa – Construcții.

Costul descoperței cuprinde:

- a) costul materialelor și serviciilor utilizate sau consumate pentru efectuarea lucrărilor de descoperță;
- b) costul beneficiilor angajaților provenite din generarea activului de descoperță.

Valoarea netă a activului de descoperță la 30.06.2017

Imobilizări Martie 2017	Sold initial	Amortizări si deprecieri	Adăugări valoare	Sold final
Descoperță	672,297	68,369	-	603,928
<b>Total</b>	<b>672,297</b>	<b>68,369</b>	-	<b>603,928</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

În perioada ianuarie-iunie 2017, compania Cemacon nu a recunoscut **Activ aferent activității de descoperța**. Acesta este recunoscut în categoria construcțiilor.

Descoperța se amortizează utilizând metoda de amortizare liniară, pe o durată de 12 ani.

#### Reevaluarea mijloacelor fixe

Ca urmare a analizei făcute de evaluatorul independent s-a constatat ca la data de 31 Decembrie 2016 nu sunt modificări semnificative față de anul precedent (31 Decembrie 2015) când activele deținute de societate au fost reevaluate. Ultima reevaluare a fost făcută la 31 Decembrie 2015, de către firma de evaluare SC INVEST CONSULTING SRL, evaluator independent.

Reevaluarea a fost făcută pentru terenuri și construcții.

Pentru activele de la Zalău clasate pentru vânzare s-a întocmit evaluarea, iar înregistrarea s-a făcut la valoarea cea mai mică dintre valoarea reevaluată și valoarea contabilă.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

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

Amplasamente	Procedură de evaluare
Recea (teren Fabrica)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin tehnica comparației directe (Valori de nivel 2), iar <b>construcțiile</b> prin abordarea prin cost - cost de înlocuire net și s-a făcut verificarea rezultatelor obținute și prin abordarea prin venit. (Valori de nivel 3)
Teren Panic (com Hereclean)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin tehnica comparației directe. (Valori de nivel 2)
Beltiug (teren depozit)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin tehnica comparației directe (Valori de nivel 2), iar <b>construcțiile</b> prin abordarea prin cost - cost de înlocuire net. (Valori de nivel 3)

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

Mișcări rezerve din reevaluare	2017	2016
Rezerva din reevaluare la începutul exercițiului financiar	14,800,379	15,334,688
Creșteri din rezerva din reevaluare	0	0
Reduceri din rezerva din reevaluare	0	0
Sume transferate din rezerva în cursul exercițiului financiar	0	534,309
Rezerva din reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	14,800,379	14,800,379

### Pierderi din depreciere, conform IAS 36, reflectate în contul de profit și pierderi

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

O pierdere din depreciere este recunoscută ca suma cu care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Suma recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel la care există fluxuri de trezorerie identificabile separat.

### 12. Imobilizări necorporale

Structura imobilizărilor necorporale este:

#### 30 Iunie 2017

Imobilizări Necorporale	Sold Inițial	Dezvoltări Interne	Achiziții	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	771,343
Concesiuni, brevete licențe	119,316	-	5,408	124,724
Alte imobilizări necorporale	106,411	-	-	106,411
<b>Total</b>	<b>997,070</b>	<b>-</b>	<b>5,408</b>	<b>1,002,478</b>

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**31 Decembrie 2016**

<b>Imobilizări Necorporale</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Dezvoltări Interne</b>	<b>Achiziții</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	771,343
Concesiuni, brevete licențe	96,413	-	22,903	119,316
Alte imobilizări necorporale	106,411	-	-	106,411
<b>Total</b>	<b>974,167</b>	<b>-</b>	<b>22,903</b>	<b>997,070</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

Structura amortizărilor și ajustărilor de valoare pentru imobilizări necorporale este următoarea:

<b>Amortizare și ajustări Imobilizări 30 Iunie 2017</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Amortizare în an</b>	<b>Ajustări pentru Depreciere</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	481,886	46,156	-	528,042
Concesiuni, brevete licențe	87,658	10,149	-	97,807
Alte imobilizări necorporale	93,320	6,228	-	99,548
<b>Total</b>	<b>662,864</b>	<b>62,533</b>	<b>-</b>	<b>725,397</b>

<b>Amortizare și ajustări Imobilizări necorporale 31 Decembrie 2016</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Amortizare în an</b>	<b>Ajustări Pentru Depreciere</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	389,573	92,312	-	481,885
Concesiuni, brevete licențe	70,943	16,715	-	87,658
Alte imobilizări necorporale	76,053	17,267	-	93,320
<b>Total</b>	<b>536,569</b>	<b>126,294</b>	<b>-</b>	<b>662,863</b>

**Valoarea netă a imobilizărilor necorporale:**

<b>Tip Imobilizare</b>	<b>30 Iunie 2017</b>		<b>31 Decembrie 2016</b>	
	<b>Valoare Inventar</b>	<b>Valoare Netă</b>	<b>Valoare Inventar</b>	<b>Valoare Netă</b>
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	243,301	771,343	289,458
Concesiuni, brevete licențe	124,724	26,918	119,316	31,658
Alte imobilizări necorporale	106,411	6,863	106,411	13,091
<b>Total</b>	<b>1,002,478</b>	<b>277,082</b>	<b>997,070</b>	<b>334,207</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

În perioada ianuarie-iunie 2017 entitatea nu a capitalizat cheltuieli privind cercetarea și dezvoltarea.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

Tratamentul contabil al amortizării cheltuielilor de dezvoltare este pe o perioadă de 5 ani.  
Restul imobilizărilor necorporale se amortizează liniar pe o perioadă de 3 ani.

Costul amortizării este înregistrat în contul de profit și pierdere al perioadei în care se realizează, în cadrul poziției de Amortizare și Deprecieri din Situația Rezultatului Global.

### 13. Fond comercial (goodwill) și Depreciere

Societatea nu deține la data de 30 Iunie 2017 imobilizări necorporale sub forma de fond comercial. (Goodwill)

Imobilizările corporale și necorporale sunt testate pentru depreciere când faptele și circumstanțele indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută ca suma cu care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Suma recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel la care există fluxuri de trezorerie identificabile separat.

### 14. Imobilizări financiare

<b>Investiții în acțiuni</b>	<b>Iun-17</b>	<b>Dec-16</b>
Investiții în filiale	200	200
Investiții în entități asociate	-	-
Investiții în entități controlate în comun	-	-
Investiții disponibile la vânzare	1.278.223	1.278.223
Deprecieri	(1.278.223)	(1.278.223)
Vărsăminte de efectuat pentru investiții	-	-
<b>Total</b>	<b>200</b>	<b>200</b>

Investițiile în filiale se referă la societatea Cemacon Real Estate SRL care este controlată de către societatea Cemacon SA în proporție de 100%.

Compania Cemacon Real Estate SRL este o societate cu răspundere limitată, înființată și funcționând în mod legal, conform legilor române. Are sediul social în municipiul Zalău, str. Fabricii nr.1, județul Salaj, România, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J31/414/2014, cod unic de înregistrare RO32604048.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

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

Denumirea societății	Țara în care este înregistrată	Data înregistrării	Obiectul de activitate	Procent Deținut
Cercon Ariesul SA	România	2004	producție materiale de construcții	11,45%
Cemacon Real Estate Srl	România	2013	cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii	100%

La 30 Iunie 2017, Societatea deținea acțiuni având un cost de achiziție de 1,278,223 lei, pentru care în 2010 a înregistrat o depreciere a valorii acțiunilor, în valoare de 1,278,223 lei motivul fiind acela că SC Cercon Ariesul SA a intrat în procedura de faliment începând cu data de 11 Iunie 2009.

La 30 Iunie 2017, Societatea deținea părți sociale în Cemacon Real Estate SRL în valoare de 200 lei, reprezentând 100% din capitalul acesteia.

La 30 Iunie 2017, Societatea are acordate garanții pentru spațiile închiriate, garanții pentru refacere mediu la ANRM în sumă totală de 120,352 lei.

La 30 Iunie 2017, Societatea nu avea acordate credite către S.C. Cercon Ariesul S.A. și nici nu a garantat pentru nici unul din creditele contractate de către S.C. Cercon Ariesul S.A.

Pe perioada Ianuarie-Iunie 2017, Cemacon a avut în derulare două contracte de împrumut cu Cemacon Real Estate:

Contract de Împrumut nr.6104/01.06.2016, împrumut acordat pentru efectuarea cheltuielilor necesare cu demolarea construcțiilor și alte costuri privind pregătirea terenului pentru vânzare către Dedeman.

Contract de Împrumut 3292/22.03.2016, împrumut acordat pentru efectuarea unor plăți necesare desfășurării activității curente;

Soldul acestor contracte la data de 30.06.2017 este de 458,339 lei.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**15. Stocuri**

<b>Stocuri</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Materii prime și consumabile	2,764,336	3,393,551
Ambalaje	2,080,692	2,045,412
Ajustări	(67,251)	(67,752)
Producția în curs	82,456	72,549
Ajustări	-	-
Semifabricate și Produse finite	7,155,243	4,726,541
Ajustări	(55,194)	(45,618)
Mărfuri	1,404,290	884,486
Ajustări	(27,762)	(66,760)
<b>Total</b>	<b>13,336,810</b>	<b>10,942,409</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

Costul stocurilor recunoscute în contul de profit și pierdere au următoarea structură:

<b>Materii prime și consumabile</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Materii prime	2,429,278	2,176,003
Materiale auxiliare	2,110,709	1,719,207
Ambalaje	1,202,750	1,240,878
Mărfuri	3,179,330	3,054,698
Obiecte de inventar	67,639	108,991
Alte consumabile	8,247	10,550
<b>Total</b>	<b>8,997,953</b>	<b>8,310,326</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

**Ajustări stocuri**

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.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**16. Creanțe comerciale și alte creanțe**

<b>Creanțe comerciale și similare</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Creanțe comerciale	14,954,054	10,074,216
Ajustări pentru creanțe comerciale	(1,578,311)	(1,579,588)
Creanțe intragroup	422,330	1,898,410
Ajustări pentru creanțe intragrup	-	-
Creanțe față de asociați/acționari	-	-
Salariați	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creanțe față de Bugetul de Stat	222,440	200,264
Subvenții	-	-
Debitori diversi și alte creanțe	(3,986)	(2,181)
Ajustări pentru alte creanțe	-	-
Dobândă de încasat	36,009	36,009
<b>Total active financiare altele decât numerarul, clasificate ca împrumuturi și creanțe</b>	<b>14,052,536</b>	<b>10,627,130</b>
Avansuri	643,067	449,797
<b>Total</b>	<b>14,695,603</b>	<b>11,076,927</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

Structura creanțelor pe vechimi la data de 30 Iunie 2017 este după cum urmează:

<b>Analiza vechimii</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Creanțe nescadente	11,229,966	8,034,030
Creanțe restante neajustate		
până la 3 luni	1,005,630	2,739,830
între 3 și 6 luni	40,275	198,341
între 6 și 12 luni	1,060,341	38,940
peste 12 luni	1,359,391	65,786
<b>Total</b>	<b>14,695,603</b>	<b>11,076,927</b>

<b>Ajustări</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
<b>La începutul perioadei</b>	<b>1,579,588</b>	<b>1,357,302</b>
Constituite în timpul anului	30,685	282,833
Anulari ajustări neutilizate	(31,962)	(60,547)
Diferențe de curs valutar		
<b>La sfârșitul perioadei</b>	<b>1,578,311</b>	<b>1,579,588</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

Data	Element	Nescadente	până la 3 luni	între 3 și 6 luni
30-Jun-17	Creanțe Comerciale și similare	11,229,966	1,005,630	40,275
30-Jun-17	Numerar și echivalente de numerar	23,341,297		
30-Jun-17	Datorii Comerciale și similare	10,141,641	2,899	40,910
30-Jun-17	Împrumuturi	61,412	1,773,866	1,753,249
Data	Element	între 6 și 12 luni	peste 12 luni	Total
30-Jun-17	Creanțe Comerciale și similare	1,060,341	1,359,391	14,695,603
30-Jun-17	Numerar și echivalente de numerar			23,341,297
30-Jun-17	Datorii Comerciale și similare	123,249	49,838	10,358,537
30-Jun-17	Împrumuturi	3,456,787	49,419,740	56,465,054

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

**17. Datorii comerciale și similare**

Datorii comerciale și similare	30-Jun-17	31-Dec-16
Datorii comerciale	6,305,184	7,125,813
Furnizori de imobilizări	104,815	1,048,956
Datorii intragroup	-	-
Datorii privind leasing	19,618	19,575
Datorii în legătura cu salariații	501,612	575,654
Impozite și contribuții sociale	522,038	501,615
Alte datorii fiscale	2,009,853	1,051,333
Alte datorii	321,704	835,666
Dobândă de plată	2,931	2,931
<b>Total datorii mai puțin împrumuturi, clasificate ca măsurate la cost amortizat</b>	<b>9,787,755</b>	<b>11,161,544</b>
Dividende	-	-
Avansuri	570,782	210,637
Venituri în avans	-	487,260
<b>Total</b>	<b>10,358,537</b>	<b>11,859,442</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**18. Împrumuturi**

Clasificare împrumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 30 Iunie este următoarea:

<b>Împrumuturi curente</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
<b>Curente</b>		
Împrumuturi pe termen scurt și overdraft		
Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung	5,369,833	4,055,150
Obligațiuni		
Împrumuturi instit. nespecializate		
Leasing financiar	1,675,493	984,993
Împrumuturi de la părți afiliate		
	<b>7,045,326</b>	<b>5,040,143</b>
<b>Partea pe termen lung</b>		
Împrumuturi pe termen lung	45,051,050	47,717,450
Obligațiuni		
Leasing financiar	4,368,678	1,069,832
Împrumuturi de la părți afiliate		
	<b>49,419,728</b>	<b>48,787,282</b>
<b>Total</b>	<b>56,465,054</b>	<b>53,827,425</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

La data de 30 Iunie 2017 Compania Cemacon SA are contractate 2 credite la banca Cec Bank astfel:

1. Contract Credit de investiții contractat la data de 20.12.2016 în valoare de 54,000,000 lei pe o perioadă de 54 luni până la data de 31.12.2023 în scopul refinanțării creditului deținut la Banca Comercială Română. Până la finalul perioadei de raportare a fost încheiat procesul de refinanțare, astfel compania stingând obligația către Banca Comercială Română. Costul Creditului nou contractat este de Robor 6M + Marja.
2. Contract Facilitate Linie de Credit contractat la data de 20.12.2016 cu un plafon maxim de 4,000,000 lei pe o perioadă de 12 luni până la data de 20.12.2017. Destinația Facilității este finanțarea acivității curente. Costul Creditului este Robor 6M + Marja.

La data de 30 Iunie 2017, structura împrumuturilor este după cum urmează:

<b>Instituția de credit</b>	<b>31-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
	<b>Lei</b>	<b>Lei</b>
Banca Comercială Română	-	-
CEC Bank	50,420,883	51,772,600
Dobânzi CEC	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>50,420,883</b>	<b>51,772,600</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

Garanțiile bancare constând în active imobilizate la data de 30 Iunie 2017 aferente împrumuturilor contractate au următoarea structură:

<b>Imobilizări corporale gajate și restricționate</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Terenuri	6,787,439	6,727,950
Amenajări de terenuri	224,852	212,726
Construcții	32,668,631	33,428,541
Mașini, Instalații și Utilaje	61,039,997	75,401,811
Mobilier și Aparatură Birotică	160,026	144,833
Imobilizări în curs	5,842,829	1,758,418
<b>Total</b>	<b>106,723,774</b>	<b>117,674,279</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

Alte Garanții bancare aferente împrumuturilor:

Garanție Reală Mobiliară de rang I asupra stocurilor de materii prime, semifabricate, produse finite și marfuri ale CEMACON SA, a căror valoare la data de 31.05.2016 este de 11.898.485 lei

Garanție Reală Mobiliară asupra conturilor curente ale CEMACON SA nr. RO18CECECJ0130RON0894149 și nr. RO68CECECJ01C1EUR0894150 deschise la Cec Bank.

Cesiunea tuturor creanțelor și încasărilor prezente și viitoare ce izvorăsc din/sau în legătură cu contractele comerciale prezente și viitoare.

Ipotecă mobiliară de prim rang asupra conturilor bancare, sumelor de bani din conturi, asigurări creanțe, bunuri corporale, drepturi de proprietate intelectuală.

**19. Beneficiile angajaților**

Pentru acest tip de indemnizație societatea a constituit un provizion cu valoarea beneficiilor acordate la pensionare. Pentru detalii consultați [Nota 20. Provizioane](#).

<b>Beneficiile angajaților</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Beneficii la pensionare	182,352	182,352
Provizion aferent concediului anual	195,709	257,889
Bonusuri angajați	494,935	1,184,332
Bonusuri management	744,411	1,135,945
<b>Total</b>	<b>1,617,407</b>	<b>2,760,518</b>
<b>Structura Beneficiilor</b>	<b>Jun-17</b>	<b>Dec.2016</b>
Termen scurt	1,435,055	2,578,166
Termen lung	182,352	182,352
<b>Total</b>	<b>1,617,407</b>	<b>2,760,518</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**20. Provizioane**

Structura provizioanelor la data de 30 Iunie 2017 este următoarea:

Provizion	Sold Inițial	Provizioane suplimentare	Sume utilizate	Creșteri cu privire la actualizarea sumelor odată cu trecerea timpului	Sold final
Litigii	1,486,031	54,666	(1,486,031)	-	54,666
Concedii Neefectuate	257,889		(62,180)	-	195,709
Pensii	182,352		-	-	182,352
Provizion refacerea mediului	450,006	-	-	34,358	484,364
Provizion bonus salariați	1,184,332	469,266	(1,158,663)		494,935
Provizion bonus management	1,135,945	572,056	(963,590)		744,411
Provizion bonus administrator	282,562		(230,721)		51,841
Alte Provizioane	231,650	7,629	-	-	239,279
<b>Total</b>	<b>5,210,767</b>	<b>1,103,617</b>	<b>(3,901,185)</b>	<b>34,358</b>	<b>2,447,557</b>

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel

Prezentarea pe termen scurt și lung a provizioanelor este:

Structura provizioane	Termen scurt	Termen lung
Litigii	54,666	-
Concedii Neefectuate	195,709	-
Pensii	-	182,352
Provizion refacerea mediului	-	484,364
Alte provizioane	1,530,466	-
<b>Total</b>	<b>1,780,841</b>	<b>666,716</b>

Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel

Pe parcursul anului 2017 compania a reversat următoarele provizioane:

- provizion pentru bonus salariați în suma de 1.1 mil. Lei, având în vedere acordarea acestuia salariaților;
- provizion pentru bonus management în suma de 0.96 mil.lei, având în vedere acordarea acestuia;
- provizion litigiu Pop Ana în suma de 0.075 mil.lei, ca urmare a încheierii acestui proces;
- provision Vizental Money Management în suma de 1.4 mil. lei, ca urmare a încheierii acestui proces;

La data de 30 Iunie 2017 compania avea constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 2.44 milioane lei. Principalele sume se referă la:

## **CEMACON SA**

Note la Situatiile Financiare Individuale  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2017

---

1. Provizion pentru bonus angajați și management în sumă de 1.29 milioane lei.
2. Litigiu cu persoana Szakacs Janos, prin care se solicită plata sumei de 54.666 lei actualizată cu dobânda legală + cheltuieli de judecată, ca urmare a contestării deciziei de încetare a contractului de muncă.
3. Provizion pentru concedii neefectuate în suma de 0.19 milioane lei
4. Alte provizioane în suma de. 0.9 milioane lei.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**Lista litigiilor la data de 30 Iunie 2017**

<b>Număr dosar</b>	<b>Reclamant</b>	<b>Pârât</b>	<b>Obiectul</b>	<b>Instanța</b>	<b>Stadiul</b>	<b>Valoare litigiu</b>	<b>Explicații</b>
1223/102/2017	SZAKACS JANOS PRIN AV. BORTOS CRISTIAN	CEMACON	Litigiu de munca	Tribunalul Mureș	Fond	drepturi salariale în cuantum de 50.166 lei– calculat pentru o <i>perioadă estimată</i> 17.03- 31.12.2017 + onorariu avocațial	Litigiu promovat de fostul angajat Szakacs Janos împotriva deciziei de încetare a CIM pentru motive de necorespondere profesională -art. 61 lit. d) Codul Muncii

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**21. Impozite Amânate**

<b>Impozit pe profit amânat</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Total impozit amânat la început de perioadă	(1,262,668)	35,975
Cheltuieli cu impozit amanât aferent diferențe temporare		(1,482,760)
Impozit amânat recunoscut în alte elemente de capitaluri proprii		184,117
<b>Total impozit pe profit amânat</b>	<b>(1,262,668)</b>	<b>(1,262,668)</b>
<b>Total datorie de Impozit amânat</b>	<b>(1,262,668)</b>	<b>(1,262,668)</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare care apar între bazele de impozitare a activelor și datoriilor și valorile lor contabile din situațiile financiare.

Pentru echipamentele de la fabrica de producție Recea, societatea calculează amortizare pe unitate de produs, caz în care există o diferență între amortizarea calculată pe metoda fiscală și cea aplicată. Pentru aceasta diferență societatea calculează și înregistrează impozit pe venit amânat.

La finalul perioadei încheiate în 30 Iunie 2017 nu au fost facute estimări referitor la impozitul amânat.

**22. Active clasificate spre vânzare**

În urma finalizării procesului de restructurare a creditelor cu Banca Comercială Română, activele deținute spre vânzare, au fost transferate, în mare parte către Cemacon Real Estate Srl.

Astfel activele, reprezentând terenuri, clădiri și echipamente din municipiul Zalău, în valoare de 21,6 milioane lei au fost transferate de la Cemacon SA către Cemacon Real Estate concomitent cu novarea unei sume de 5 milioane EUR din datoria bancară.

Din setul de active care au făcut obiectul transferului, un imobil în valoare de 0.1 milioane lei, precum și un teren în Cariera Tunari, în valoare de 1.27, nu au putut fi transferate în anul 2015, urmând a fi transferate ulterior când se vor îndeplini condițiile de transfer, având această obligație prin contractul de novație. Managementul își menține intenția de a transfera acest activ și se depun eforturi în vederea clarificării aspectelor ce țin de condițiile de transfer.

<b>Mijloace Fixe</b>	<b>Valoare contabilă la 31 Dec.2016</b>	<b>Ieșiri</b>	<b>Intrări</b>	<b>Valoare contabilă la 30 Iun. 2017</b>
Terenuri	1,061,449	-	-	1,061,449
Construcții	216,046	-	-	216,046
<b>Total</b>	<b>1,277,495</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,277,495</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**23. Capital Social**

La data de 30 Iunie 2017 structura capitalului social este de:

<b>Structura capitalului social</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Număr de acțiuni autorizate	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Număr de acțiuni subscrise și plătite	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Număr de acțiuni subscrise și neplătite	-	-
Valoarea nominală a unei acțiuni	0.10 lei	0.10 lei
<b>Valoarea capitalului social</b>	<b>11,399,022</b>	<b>11,399,022</b>

Toate acțiunile societății sunt comune și au același drept de vot.

Până în luna iunie 2017 nu au avut loc mișcări în structura capitalului social, după cum se poate vedea în tabelul următor:

	<b>30-Iun-17</b>		<b>31-Dec-16</b>	
	<b>Număr</b>	<b>Valoare</b>	<b>Număr</b>	<b>Valoare</b>
Acțiuni ordinare a 01 Lei fiecare	113,990,218 buc	11,399,022 lei	113,990,218 buc	11,399,022 lei
Reduceri prin înglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni în timpul anului	-	-	-	-
Achiziție de acțiuni proprii	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>113,990,218 lei</b>	<b>11,399,022 lei</b>	<b>113,990,218 lei</b>	<b>11,399,022 lei</b>

Structura Acționariatului la data de 31 Decembrie 2016 era formată din:

<b>Acționar</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Procent</b>
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	31.799.068	27.8963%
KJK CĂRĂMIDĂ SRL loc. BUCUREȘTI jud. SECTOR 1	31.799.065	27.8963%
SC CONSULTANȚĂ ANDREI&ANDREI SRL loc. ARAD jud. ARAD	17.586.728	15.4283%
S.S.I.F. BROKER S.A. loc. CLUJ-NAPOCA jud. CLUJ	16.657.252	14.6129%
alți acționari / others	16.148.105	14.1662%
<b>TOTAL</b>	<b>113.990.218</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2016

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

Ca urmare a tranzacțiilor desfășurate pe piața de capital în data de 7 Feb 2017, noua structură a acționarilor la 30 Iunie 2017 este:

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

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 02/09/2017

**24. Rezerve**

Următoarele descriu natura și tipul fiecărei rezerve din capitalurile proprii:

<b>Tip rezerva</b>	<b>Descriere si scop</b>
<i>Rezerva legală</i>	Sunt constituite anual din profitul entității în cotele și limitele prevăzute de lege. În anul 2016 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil până se atinge 20% din capitalul subscris vărsat. La finele anului 2016 rezervele societății nu aveau atinsă cota de 20% din capitalul subscris, motiv pentru care în anul 2016 s-au constituit rezerve în sumă de 517.189 lei.
<i>Rezerve din reevaluare</i>	Rezervele din reevaluare se constituie din diferențe rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale. Evidențierea rezervelor din reevaluare se face pe fiecare tip de imobilizare în parte și pe fiecare operațiune de reevaluare care a avut loc. În anul 2016 societatea nu a efectuat reevaluare și nu a înregistrat rezerve din reevaluare.
<i>Alte rezerve</i>	Sunt alte rezerve neprevăzute de lege care s-au constituit prin facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau în alte scopuri, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale. În anul 2016 societatea a înregistrat la alte rezerve suma de 78.526, reprezentând suma profitului pentru care s-a aplicat scutirea de impozit pe profit reinvestit.

<b>Tip rezervă</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Majorări</b>	<b>Diminuări</b>	<b>Sold Final</b>
Rezerve legale	2,113,883	165,921	-	2,279,804
Rezerve din reevaluare	14,800,380	-	-	14,800,380
Alte rezerve	1,779,459	-	-	1,779,459
<b>Total</b>	<b>18,693,722</b>	<b>165,921</b>	<b>-</b>	<b>18,859,643</b>

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**25. Leasing**

La 30 Iunie 2017 societatea avea încheiate contracte de leasing financiar cu următoarele societăți de Leasing:

<b>Societatea de leasing</b>	<b>Tip leasing</b>	<b>Bunuri în leasing</b>
PORSCHE LEASING ROMANIA IFN	Leasing Financiar	Mașini
IMPULS LEASING	Leasing Financiar	Mașini și utilaje
BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA	Leasing Financiar	Utilaj
UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN SA	Leasing Financiar	Utilaj și linie de producție

Situația datoriilor privind leasingul financiar la data de 30 Iunie 2017 este următoarea:

<b>Active în leasing</b>	<b>Sold inițial</b>	<b>Majorări</b>	<b>Diminuări</b>	<b>Sold final</b>
Clădiri				
Mașini	449,288	-	256,800	192,488
Utilaje	1,544,112	4,594,674	348,529	5,790,257
<b>Total</b>	<b>1,993,400</b>	<b>4,594,674</b>	<b>605,329</b>	<b>5,982,745</b>

Scadența plăților de leasing în perioada 2016-2017 este prezentată în tabelul următor:

**30 Iunie 2017**

<b>Scadența Plăților de Leasing</b>	<b>Valoare totală</b>	<b>Dobândă</b>	<b>Valoare netă</b>
mai puțin de 1 an	1,911,668	236,175	1,675,493
între 1 și 5 ani	4,839,692	471,015	4,368,677
peste 5 ani	0	0	0
<b>Total</b>	<b>6,751,360</b>	<b>707,190</b>	<b>6,044,170</b>

**30 Decembrie 2016**

<b>Scadența Plăților de Leasing</b>	<b>Valoare totală</b>	<b>Dobândă</b>	<b>Valoare netă</b>
mai puțin de 1 an	985,330	61,763	923,567
între 1 și 5 ani	1,099,644	29,811	1,069,833
peste 5 ani	0	0	0
<b>Total</b>	<b>2,084,974</b>	<b>91,574</b>	<b>1,993,400</b>

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### 26. Tranzacții cu părți afiliate

Părțile afiliate societății în anul 2017 sunt:

- Consultanță Andrei&Andrei SRL cu sediul în loc. București, sector.1, str Jandarmeriei, nr.14, bl A2, sc.3, ap.2; CIF: RO 17345454, R.C J40/14670/2011; Administratorul Societății Cemacon SA
- Orion Strategy Solution SRL cu sediul în jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str. Artelor, nr.7; CIF Ro26118990; R.C. J12/3026/2013; Președinte al Consiliului de Administrație Cemacon SA, Liviu-Ionel Stoleru- director general al Cemacon SA are calitatea de Administrator al Orion Strategy Solution SRL și de reprezentant al acestei entități al Consiliului de Administrație al Cemacon SA.
- Cemacon Real Estate cu sediul în Jud. Sălaj, Mun. Zalău, Str. Fabricii, Nr.1, CUI RO 32604048; Companie deținută de Cemacon SA în proporție de 100%.
- Business Capital for Romania –Opportunity Fund Cooperatief U.A. Olanda.
- RSL Capital Advisors Srl - Strada Căpitan Gheorghe Mărășoiu, București CUI 33165056
- SC Dedeman SRL cu sediul în Loc.Bacău, jud. Bacău str. Alexei Tolstoi nr.8 CUI 2816464

## Tranzacții cu părțile afiliate (Continuare)

Tranzacțiile cu părțile afiliate sunt sumarizate în tabelul următor:

Părți Afiliate	Vânzări		Achiziții de servicii	
	1 Jan - 30 - Iunie 2017	1 Jan - 31Dec. 2016	1 Jan - 30 - Iunie 2017	1 Jan - 31Dec.2016
Consultanță Andrei&Andrei Srl	-	-	102,929	193,038
KJK Fund II SICAV-SIF	-	-	-	127,868
Orion Strategy Solution Srl	-	-	283,458	666,488
Dedeman SRL	1,502,743	-	32,746	-
RSL Capital Advisors SRL	-	-	20,544	74,021
Cemacon Real Estate	-	1,062,550	264,108	739,944
<b>Total</b>	<b>1,502,743</b>	<b>1,062,550</b>	<b>703,786</b>	<b>1,801,359</b>

Toate sumele sunt prezentate în lei, dacă nu este specificat altfel.

Soldurile cu părțile afiliate sunt sumarizate în tabelul următor:

Părți Afiliate	Creanțe de la părțile afiliate		Datorii față de părțile afiliate		Împrumuturi acordate	
	30-Iunie -2017	31-Dec-16	30-Iunie -2017	31-Dec-16	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2017-30.12.2016
Consultanță Andrei&Andrei Srl	-	-	-	-	-	-
KJK Fund II SICAV-SIF	-	-	-	-	-	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	-	-	-
Dedeman SRL	58,562	-	5,022	-	-	-
RSL Capital Advisors SRL	-	-	-	-	-	-
Cemacon Real Estate	749,071	749,071	264,108	-	458,339	1,149,339
<b>Total</b>	<b>807,632</b>	<b>749,071</b>	<b>269,130</b>	<b>0</b>	<b>458,339</b>	<b>1,149,339</b>

Toate sumele sunt prezentate în lei, dacă nu este specificat altfel.

## 27. Numerar și echivalente numerar

<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Disponibil în bancă	23,305,017	28,732,178
Numerar și echivalente de numerar	36,280	4,121
<b>Total</b>	<b>23,341,297</b>	<b>28,736,299</b>

La data de 30 Iunie 2017 nu există instrumente financiare care să genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denominate în valută la 30 Iunie 2017 nu sunt semnificative.

## 28. Alte active financiare

La data de 30 Iunie 2017 compania avea contabilizate la valoare de piață, un număr de 317 certificate pentru emisiile de gaze cu efect de seră, în suma 8,405. Acestea sunt primite cu titlu gratuit conform reglementărilor în vigoare și a planului de alocări de certificate pentru emisiile de gaze cu efect de seră, pentru perioada 2013-2020, sau achiziționate de societate, în funcție de numărul de certificate cu care societatea trebuie să se conformeze.

## 29. Ajustări erori contabile.

În perioada Ianuarie-Iunie 2017, Societatea nu a înregistrat corecții de erori contabile, aferente anilor precedenți.

### ***Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în monedă națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină:***

Modalitatea folosită pentru exprimarea în monedă națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 1. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 Decembrie 2016 și 30 Iunie 2017 sunt:

<b>Monedă străină</b>	<b>Abreviere</b>	<b>Rata de schimb</b>	
		<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Dolar SUA	USD	3,9915	4,3033
Euro	EUR	4,5539	4,5411

### ***Onorariile plătite auditorilor***

## **CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

Toate onorariile plătite se referă la serviciile de audit asupra situațiilor financiare individuale întocmite de către Societate, în conformitate cu IFRS. Societatea a plătit în cursul anului încheiat la 31 Decembrie 2016 onorarii către auditori în conformitate cu contractul încheiat între părți. Auditorul societății este firma SC Deloitte Audit SRL.

Situațiile financiare individuale aferente perioadei încheiate în 30 Iunie 2017 nu au fost auditate. Raportul auditorului, opinia de audit și situațiile financiare audiate vor fi prezentate la 31 Decembrie 2017.

### ***Amendamente***

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situațiile financiare.

Situațiile financiare împreună cu notele la situațiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 3 August 2017.

Nu există posibilitatea ca situațiile financiare să fie modificate, după ce acestea au fost emise.

### **30. Contingente**

#### ***Datorii Contingente***

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

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

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

#### ***Taxare***

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv rămase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de plătit către stat.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

### **Prețul de transfer**

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la baza conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca bază impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Director General

Director Financiar

Stoleru Liviu

Sologon Daniel

Semnătura \_\_\_\_\_

Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila Unității



Informațiile conținute în acest document sunt prezentate în conformitate cu IFRS (Standardele Internaționale de Raportare Financiară) și au fost auditate în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Compania a depus toate eforturile necesare pentru a se asigura că informațiile prezentate sunt complete, precise și lipsite de erori materiale. Acolo unde se impune, atât compania cât și managementul, au folosit raționamentul profesional coroborat cu standardele internaționale de raportare financiară pentru a prezenta informațiile într-o manieră conformă cu specificul de activitate al afacerii. Interpretarea informațiilor prezentate în acest document trebuie făcută în concordanță cu prezentele standarde. În cazul în care apar omisiuni sau există interpretări diferite față de reglementările menționate se vor aplica dispozițiile prezentate în Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Cluj-Napoca  
3 August 2017

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 IUNIE 2017**

Întocmite conform standardelor Internaționale de raportare



**CEMACON**

Cărămizi inteligente **EVO**CERAMIC

SC CEMACON SA  
Cod Fiscal 677858  
Cod Registrul Comerțului J12/2466/2012

**CEMACON SA**

Situația poziției financiare consolidate  
(Consolidated statement of financial position)  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
(for the period ended 30 June 2017)

<b>ACTIVE (ASSETS)</b>		<b>30-Iun-2017</b>	<b>31-Dec-16</b>
<b>Active imobilizate</b>		<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>Non-current assets</b>			
Imobilizări corporale	<b>11</b>	119,850,243	116,396,783
<i>Property, plant and equipment</i>			
Investiții imobiliare		-	-
<i>Investment property</i>			
Imobilizări necorporale	<b>12</b>	277,082	334,207
<i>Intangible</i>			
Investiții în acțiuni	<b>14</b>	-	-
<i>Investments</i>			
Alte active imobilizate		120,352	112,752
<i>Other non-current assets</i>			
		<b>120,247,677</b>	<b>116,843,742</b>
<b>Active circulante</b>			
<b>Current assets</b>			
Stocuri	<b>15</b>	13,336,810	10,942,408
<i>Inventories</i>			
Creanțe comerciale și similare	<b>16</b>	13,730,169	9,489,074
<i>Trade and other receivables</i>			
Alte active financiare		8,405	490,721
<i>Other financial assets</i>			
Numerar și echivalente numerar	<b>27</b>	23,478,425	29,957,212
<i>Cash and cash equivalents</i>			
		<b>50,553,809</b>	<b>50,879,415</b>
Active clasificate drept deținute în vederea vânzării	<b>22</b>	<b>19,238,703</b>	<b>19,238,703</b>
<i>Assets classified as held for sale</i>			
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>		<b>190,040,188</b>	<b>186,961,860</b>

**CEMACON SA**

Situația poziției financiare consolidate  
*(Consolidated statement of financial position)*  
 pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
*(for the period ended 30<sup>st</sup> June 2017)*

<b>DATORII (LIABILITIES)</b>	<b>30-Iun-2017</b>	<b>31-Dec-16</b>
<b>DATORII CURENTE</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>		
Datorii comerciale și similare <i>Trade and other payables</i>	<b>17</b> 11,088,276	12,856,779
Împrumuturi <i>Loans and borrowings</i>	<b>18</b> 7,045,326	5,040,143
Subvenții pentru investiții <i>Grants received</i>	-	-
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>		64,496
Provizioane <i>Provisions</i>	<b>20</b> 1,780,841	4,578,409
	<b>19,914,442</b>	<b>22,539,827</b>
Datoriile incluse în grupurile destinate cedării Liabilities directly associated with assets in disposal groups classified as held for sale		
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>		
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>		
Datorii comerciale și similare <i>Non-current trade and other liabilities</i>	<b>17</b> -	-
Împrumuturi <i>Loans and borrowings</i>	<b>18</b> 66,247,323	65,567,579
Subvenții pentru investiții <i>Grants received</i>	1,121,016	1,158,837
Impozit amânat <i>Deferred tax</i>	<b>21</b> 1,241,071	1,241,071
Provizioane <i>Provisions</i>	<b>20</b> 666,716	632,358
	<b>69,276,127</b>	<b>68,599,845</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>	<b>89,190,569</b>	<b>91,139,671</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>	<b>100,849,621</b>	<b>95,822,189</b>

**CEMACON SA**

Situația poziției financiare consolidate  
(Consolidated statement of financial position)  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
(for the period ended 30<sup>st</sup> June 2017)

<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>		<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Capital social	<b>23</b>	20,613,371	20,613,371
<i>Issued capital</i>			
Beneficii acordate angajaților în instrumente de capitaluri proprii		2,024,226	2,024,226
Impozit profit amânat		(1,188,241)	(1,188,241)
Acțiuni proprii		-	-
<i>Own Shares</i>			
Prime legate de emiterea de acțiuni		54,850,347	54,850,347
<i>Share premium</i>			
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vânzării	<b>24</b>	5,629,211	5,629,211
<i>Reevaluation reserves for assets hold for sale</i>			
Rezerve	<b>24</b>	18,254,750	18,088,790
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		665,956	(4,195,515)
<i>Retained earnings</i>			
Interesele care nu controlează		-	-
<i>Non-controlling interest</i>			
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>		<b>100,849,621</b>	<b>95,822,189</b>

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

**CEMACON SA**

Situția rezultatului global consolidat  
(Consolidated statement of comprehensive income)  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
(for the period ended 30 June 2017)

		30-Jun-17	30-Jun-16
<b>Venituri din vânzări</b>	<b><u>3</u></b>	<b>39,431,097</b>	<b>39,468,914</b>
<i>Sales revenues</i>			
Alte venituri din exploatare	<b><u>4</u></b>	558,308	735,064
<i>Other operating revenues</i>			
Alte câștiguri și pierderi	<b><u>4</u></b>	2,829,411	1,155,811
<i>Other gains and losses</i>			
Variația stocurilor		2,486,944	-1,456,727
<i>Change in inventories of FG &amp; WiP</i>			
Materii prime și consumabile	<b><u>15</u></b>	-9,003,477	-8,310,355
<i>Raw material and consumables used</i>			
Cheltuieli de personal	<b><u>6</u></b>	-9,073,049	-8,399,960
<i>Personnel Expenses</i>			
Amortizare și deprecieri		-3,324,676	-3,200,554
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>			
Alte cheltuieli din exploatare	<b><u>5</u></b>	-17,114,012	-16,966,825
<i>Other operating expenses</i>			
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>		<b>6,790,546</b>	<b>3,025,368</b>
<i>Profit / (Loss) from operation</i>			
Venituri financiare	<b><u>7</u></b>	345,399	374,006
<i>Financial income</i>			
Cheltuieli financiare	<b><u>7</u></b>	-2,108,512	-2,684,885
<i>Financial expenses</i>			
<b>Rezultat Financiar</b>		<b>-1,763,114</b>	<b>-2,310,879</b>
<i>Financial Result</i>			
<b>Profit / (Pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>5,027,432</b>	<b>714,489</b>
<i>Profit before tax</i>			
Cheltuieli cu impozite	<b><u>9</u></b>		
<b>Profit / (Pierdere)</b>		<b>5,027,432</b>	<b>714,489</b>
<i>Profit after tax</i>			
Reevaluarea imobilizărilor corporale			
Impozit Amânat Aferent Diferențelor din reevaluare	<b><u>8</u></b>		
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>			<b>-</b>
<b>Total other elements of other comprehensive income</b>			
<b>Total rezultat global</b>	<b><u>32</u></b>	<b>5,027,432</b>	<b>714,489</b>
<b>Comprehensive income total</b>			

**CEMACON SA**

Situația consolidată a fluxurilor de numerar  
(*Consolidated statement of cash flows*)  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
(*for the period ended 30 June 2017*)

<b>Fluxuri din activități de exploatare</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
<b><i>Cash flow from operating activities</i></b>		
Încasări de la clienți	41,712,865	49,872,066
<i>Customer encashments</i>		
Plăți către furnizori	(30,819,283)	(25,922,730)
<i>Supplier payments</i>		
Plăți către angajați	(5,014,712)	(4,663,454)
<i>Payments to employees</i>		
Dobânzi plătite		
<i>Interest Paid</i>		
Plăți impozite și taxe	(6,970,657)	(6,297,902)
<i>Tax Payments</i>		
Impozit pe profit plătit		
<i>Income Tax Paid</i>		
Încasări din asigurări		43,795
<i>Insurance encashments</i>		
Plăți de asigurări	(369,412)	(212,465)
<i>Insurance payments</i>		
Dobânzi plătite	(870,425)	(1,227,111)
<i>Interest Paid</i>		
Alte încasări		286,000
<i>Other Encashments</i>		
Alte plăți		
<i>Other Payments</i>		
<b><i>Trezoreria netă din activități de exploatare</i></b>	<b>(2,331,624)</b>	<b>11,878,199</b>
<b><i>Cash from operating activities</i></b>		
<b><i>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</i></b>		
<b><i>Cash flow from investing activities</i></b>		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		
<i>Payments for acquiring shares</i>		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(2,283,078)	(414,223)
<i>Payments for acquiring assets</i>		
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	97,119	9,285
<i>Encashments from sold assets</i>		
Dobânzi încasate	27,842	14,069
<i>Encashments from interest</i>		
Credite către părți afiliate		
Dividende încasate		

**CEMACON SA**

Situația consolidată a fluxurilor de numerar  
(Consolidated statement of cash flows)  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
(for the period ended 30 June 2017)

	30-Jun-17	30- Iun-16
<b>Trezoreria netă din activități de investiție</b>	<b>(2,158,117)</b>	<b>(390,869)</b>
<b>Cash from investing activities</b>		
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
<b>Cash flow from financing activities</b>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(637,329)	(679,790)
Payments for financial lease		
Rambursări credite	(1,351,717)	(1,166,550)
Dividends paid and bank interest paid		
<b>Trezoreria netă din activități de finanțare</b>	<b>(1,989,046)</b>	<b>(1,846,340)</b>
<b>Cash from financing activities</b>		
<b>Efectul variațiilor cursului de schimb</b>		
<b>Effect of exchange rate changes</b>		
<b>Creștere /scădere netă de numerar</b>	<b>(6,478,787)</b>	<b>9,640,990</b>
<b>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</b>		
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>29,957,212</b>	<b>10,843,224</b>
<b>Cash and cash equivalents at beginning of period</b>		
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>23,478,425</b>	<b>20,484,214</b>
<b>Cash and cash equivalents at end of period</b>		

## CEMACON SA

Situția consolidată a modificărilor de capital  
(Consolidated statement of changes in equity)  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017  
(for the period ended 30 June 2017)

	Capital subscris și ajustări	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare afereente active deținute spre vânzare	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Prime de emisiune	Alte elemente ale capitalurilor proprie	Prima aplicare a IAS29	Total
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Reevaluation reserve for HFS assets	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	1st application of IAS/IFRS	Other capital elements	1st application of IAS 29	
<b>31-Dec-15</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>11,731,115</b>	<b>14,195,447</b>	<b>1,596,694</b>	<b>1,700,933</b>	<b>(7,972,458)</b>	-	<b>(64,707)</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>85,985,136</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	-	8,936,359	-	-	-	8,936,359
<i>Current global result</i>											-
Diferențe capitalizate aferente impozitului amânat	-	-	-	-	-	-	-	-	184,117	-	184,117
<i>Capitalised differences related to deferred tax</i>											-
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajați)									716,577		716,577
Rezerva din reevaluare realizaăa aferentă vânzărilor			(6,101,904)				6,101,904				-
Constituire rezerva legală					517,189		(517,189)				-
<i>Legal reserve</i>											-
Alte rezerve						78,526	(78,526)				-
<i>Other reserve</i>											-
<b>31-Dec-16</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>5,629,211</b>	<b>14,195,447</b>	<b>2,113,883</b>	<b>1,779,459</b>	<b>6,470,090</b>	-	<b>835,987</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>95,822,189</b>
Rezultatul global current							5027432				5,027,432
<i>Current global result</i>											
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajați)											
Rezerva din reevaluare realizaăa aferentă vânzărilor											
Constituire rezerva legală					165922		-165922				
<i>Legal reserve</i>											
<b>30-Iunie-2017</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>5,629,211</b>	<b>81,092,929</b>	<b>165,922</b>	<b>1,779,459</b>	<b>4,861,510</b>	-	<b>835,987</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>100,849,621</b>

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### 1. Politici contabile

#### Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate, includ situațiile financiare ale SC Cemacon SA precum și cele ale societății controlate SC Cemacon Real Estate SRL, întocmite la data de 30 Iunie 2017.

Consolidarea celor două entități este impusă de faptul că SC Cemacon Real Estate este controlată de către societatea SC Cemacon SA, în proporție de 100%.

Informații cu privire la prezentarea Grupului:

Cemacon SA este persoana juridică română, înființată ca societate comercială pe acțiuni în baza HG nr.1200/1991 cu sediul social în loc. Cluj-Napoca, str. Dorobantilor, nr. 48, clădirea Silver Business Center, etaj 1, jud. Cluj. Societatea are ca obiect principal de activitate „Fabricarea cărămizilor, țiglelor și a altor produse pentru construcții, din argilă arsă”.

Compania SC Cemacon Real Estate a fost înființată ca urmare a acordului semnat de către SC Cemacon SA și Banca Comercială Română pentru a prelua o parte a datoriei și a activelor, conform procesului de restructurare.

Situațiile financiare individuale ale societății SC Cemacon Real Estate sunt întocmite în conformitate cu OMFP 1802/2012.

Consolidarea situațiilor financiare ale societății mamă SC Cemacon SA și a filialei SC Cemacon Real Estate a început în anul 2014 și va continua până la data la care nu mai există control din partea societății mama asupra filialei.

Situațiile financiare ale filialei controlate au fost întocmite pentru aceeași perioadă de raportare ca și cele ale societății mama, folosindu-se aceleași politici contabile.

La întocmirea situațiilor financiare consolidate au fost aplicate Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Chiar dacă situațiile financiare ale SC Cemacon Real Estate au fost întocmite după OMFP 1802/2012, în vederea consolidării au fost făcute ajustările necesare pentru a putea reflecta politicile de contabilizare ale societății mamă.

#### Proceduri de Consolidare

Situațiile financiare consolidate:

- a) Combină elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli și fluxuri de trezorerie ale Cemacon SA cu cele ale Cemacon Real Estate SRL
- b) Compensează (elimină) valoarea contabilă a investiției făcute de Cemacon SA în Cemacon Real Estate SRL și partea Cemacon SA din capitalul propriu al Cemacon Real Estate SRL.
- c) Elimină în totalitate activele și datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacțiilor între entitățile grupului (profitul și pierderile rezultate din tranzacțiile în interiorul grupului care sunt recunoscute în active, precum stocurile și activele imobilizate, sunt eliminate în totalitate). Pierderile din interiorul grupului pot indica o depreciere care impune recunoașterea în situațiile financiare consolidate. Pentru contabilizarea

#### **Politici contabile** (continuare)

diferențelor temporare de impozit pe profit care apar în urma eliminării profitului și pierderii rezultate din tranzacțiile intragroup se aplică IAS 12.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

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

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

Situațiile financiare, utilizate la consolidare, ale Cemacon SA și Cemacon Real Estate SRL au aceeași dată de raportare (30 Iunie 2017)

### **Bazele întocmirii**

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

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

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

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu OMF 2844/2016 privind aprobarea reglementărilor contabile în concordanța cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile entităților tranzacționate la bursă, cu amendamentele ulterioare, respectiv în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană
- Legea Contabilității 82/1991 republicată („Legea 82”);
- OMF nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”),

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea anumitor estimări contabile critice. Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 2844/2016 cere conducerii Grupului să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Grupului pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

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

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

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### **Politici contabile** (continuare)

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

### **Bază de măsurare**

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

### **Schimbarea politicilor contabile**

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

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

- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate”, IFRS 12 “Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare - adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IFRS 11 “Asocieri în participație”** – Contabilitatea achizițiilor de interese în operațiunile comune - adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”** - Inițiativa privind cerința de prezentare - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 38 “Imobilizări necorporale”** – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 41 “Agricultura”** – Plante de reproducere - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajaților”** – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la IAS 27 “Situații financiare individuale”** – metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

**Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### Politici contabile (continuare)

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

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

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

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

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

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

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

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui interimar și să aștepte finalizarea acestuia,
- **IFRS 16 "Leasing"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 2 "Plata pe bază de acțiuni"** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 "Contracte de asigurare"** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 "Instrumente financiare"),
- **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții"** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IAS 7 "Situațiile fluxurilor de trezorerie"** - Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### Politici contabile (continuare)

- **Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit”** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 40 “Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 “Tranzacții cu valută și avansuri”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

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

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

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

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

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

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

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

**Contabilitatea de acoperire:** IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a

**Politici contabile (continuare)**

principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

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

- **IFRS 14 “Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- **IFRS 15 “Venituri din contracte cu clienții”** emis de IASB în 28 mai 2014 (la 11 septembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a IFRS 15 la 1 ianuarie 2018 iar la 12 aprilie 2016 IASB a adus clarificări acestui standard). IFRS 15 specifică modul în care și momentul când o entitate care raportează conform IFRS trebuie să recunoască veniturile și prevede ca aceste entități să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare informații mai clare și mai relevante. Standardul înlocuiește IAS 18 „Veniturile”, IAS 11 „Contracte de construcții” și un număr de interpretări legate de venituri. Aplicarea standardului este obligatorie pentru toate entitățile care raportează conform IFRS și se aplică aproape tuturor contractelor cu clienții: principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare și contractele de asigurări. Principiul de bază al noului standard este ca societățile să recunoască veniturile pentru a identifica transferul de bunuri sau servicii către clienți la sume care să reflecte contraprestația (adică plata) la care societatea se așteaptă în schimbul bunurilor sau serviciilor respective. Noul standard va avea ca rezultat informații sporite cu privire la venituri, va oferi îndrumări cu privire la tranzacțiile care nu erau tratate în întregime în trecut (spre exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și va oferi îndrumări mai eficiente cu privire la acordurile cu elemente multiple.
- **IFRS 16 “Contracte de leasing”** emis de IASB în 13 ianuarie 2016. Conform IFRS 16, locatarul recunoaște un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este tratat similar cu alte active non-financiare și este amortizat corespunzător. Datoria de leasing este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing datorate pe durata contractului, actualizată la rata implicită în contract, dacă aceasta poate fi stabilită cu ușurință. Dacă rata nu poate fi stabilită cu ușurință, locatarul va folosi rata incrementală de împrumut. Ca și în cazul standardului care precedă IFRS 16, IAS 17, locatorii clasifică contractele de leasing ca leasing financiar sau operațional. Un contract de leasing este clasificat ca leasing financiar dacă transferă în mare măsură toate riscurile și beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ suport.

În caz contrar, contractul este clasificat drept leasing operațional. În contractele de leasing financiar, locatorul recunoaște veniturile pe durata contractului, pe baza unui model care reflectă o rată constantă periodică a rentabilității investiției nete. Locatorul recunoaște plățile de leasing operațional ca venit pe bază liniară sau, dacă este mai reprezentativ pentru modelul în care beneficiul care decurge din utilizarea activului suport este redus, pe o altă bază sistematică.

- **Amendamente la IFRS 2 “Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni** emise de IASB în 20 Iunie 2016. Amendamentele prevăd cerințe în contabilitate pentru: (a) efectele condiției de intrare în și ieșire din drepturi asupra evaluării

**Politici contabile** (continuare)

plăților pe bază de acțiuni decontate în numerar; (b) plățile pe bază de acțiuni cu o componentă de decontare netă pentru obligațiile privind impozitele reținute la sursă; și (c) modificarea termenilor și condițiilor unei plăți pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție decontată în numerar în tranzacție decontată prin capital propriu.

- **Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare” – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare** emise de IASB în 12 septembrie 2016. Amendamentele abordează problemele apărute din implementarea noului standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, înainte de înlocuirea standardului pe care Consiliul îl elaborează pentru IFRS 4.
- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia** emise de IASB în 11 septembrie 2014 (în 17 decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare pe termen nedefinit). Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocierie în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate”, IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele cu arie restrânsă de aplicabilitate la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28 introduc clarificări cerințelor de contabilizare a entităților investiționale. Amendamentele oferă și excepții în anumite situații.
- **Amendamente la IFRS 11 “Asocieri în participație” – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație** emise de IASB în 6 mai 2014. Amendamentele adaugă noi îndrumări cu privire la contabilizarea achiziției unei participații într-o asocierie în participație care constituie o întreprindere. Amendamentele specifică tratamentul contabil corespunzător pentru astfel de achiziții.
- **Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” - Inițiativa privind cerințele de prezentare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele la IAS 1 au scopul de a încuraja societățile să aplice judecata profesională în stabilirea informațiilor pe care le dezvăluie în situațiile lor financiare. Spre exemplu, amendamentele clarifică faptul că materialitatea se aplică situațiilor financiare în ansamblu și că includerea informațiilor ne semnificative poate face ca informațiile prezentate să fie inutile. Mai mult, amendamentele clarifică faptul că societățile trebuie să aplice judecata profesională atunci când stabilesc unde și în ce ordine trebuie prezentate informațiile financiare.
- **Amendamente la IAS 7 “Situațiile fluxurilor de trezorerie”** - Inițiativa privind cerințele de prezentare emise de IASB în 29 ianuarie 2016. Amendamentele au scopul de a clarifica IAS 7 pentru a îmbunătăți informațiile oferite utilizatorilor situațiilor financiare cu privire la activitățile financiare ale unei entități. Amendamentele prevăd că o entitate trebuie să ofere informații care permit utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările obligațiilor care decurg din activitățile financiare, inclusiv modificările fluxurilor de numerar și alte modificări.

**Politici contabile (continuare)**

- **Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit” – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate** emis de IASB în 19 ianuarie 2016. Amendamentele la IAS 12 clarifică modul de contabilizare a activelor cu impozitul amânat aferent datoriilor evaluate la valoare justă.
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 38 “Imobilizări necorporale” – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile** emise de IASB în 12 mai 2014. Amendamentele clarifică faptul că utilizarea metodelor bazate pe venituri pentru calcularea amortizării unui activ nu este adecvată întrucât veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflectă în general alți factori decât consumul beneficiilor economice care decurg din activ. Amendamentele clarifică de asemenea că veniturile sunt în general o bază inadecvată de evaluare a consumului beneficiilor economice care decurg dintr-o imobilizare. Totuși, această asumptie poate fi combătută în anumite situații restrânse.
- **Amendamente la IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 41 “Agricultura” – Agricultura: Plante de reproducere** emise de IASB în 30 iunie 2014. Amendamentele includ plantele de reproducere, care sunt folosite exclusiv pentru creșterea de produse, în aria de aplicabilitate a IAS 16 astfel încât să fie contabilizate similar cu imobilizările corporale.
- **Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajaților” – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților** emise de IASB în 21 noiembrie 2013. Aria de aplicabilitate restrânsă a amendamentelor se referă la contribuțiile angajaților sau terților la planurile de beneficii definite. Obiectivul amendamentelor este simplificarea contabilizării contribuțiilor care sunt independente de numărul de ani lucrați, cum ar fi contribuțiile angajaților calculate în funcție de un procent fix din salariu.
- **Amendamente la IAS 27 “Situații financiare individuale” – Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale** emise de IASB în 12 august 2014. Amendamentele readuc în discuție metoda punerii în echivalență ca opțiune contabilă pentru investițiile în filiale, asocieri în participație și asociați în situațiile financiare individuale ale unei entități.
- **Amendamente la IAS 40 “Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamentele prevăd că o entitate va transfera un imobil la, sau de la, investiții imobiliare numai atunci când există dovezi pentru schimbarea utilizării. O schimbare în utilizare intervine atunci când imobilul este definit sau nu mai este definit ca investiție imobiliară. Schimbarea de către conducere a destinației de utilizare a imobilului nu constituie dovadă a schimbării utilizării. Amendamentele prevăd de asemenea că lista de dovezi de la alin. 57 a fost întocmită ca o listă de exemple neexhaustivă, spre deosebire de lista anterioară exhaustivă.
- **Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** emise de IASB în 12 decembrie 2013. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Cele mai importante modificări includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) definirea „condiției de investiție”; (ii) contabilizarea unei contingente într-o combinație de întreprinderi; (iii) agregarea segmentelor operaționale și reconcilierea tuturor activelor segmentelor raportabile cu activele entității; (iv) evaluarea creanțelor și datoriilor pe termen scurt; (v) retratarea proporțională a amortizării cumulate în metoda reevaluării și (vi) clarificări cu privire la personalul cheie din conducere.

**Politici contabile (continuare)**

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)"** emise de IASB în 25 septembrie 2014. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Modificările includ cerințe noi sau revizuite cu privire la: (i) modificările în metodele de de-recunoaștere; (ii) contractele de servicii; (iii) aplicabilitatea amendamentelor la IFRS 7 în situațiile financiare interimare prescurtate; (iv) rata de actualizare: problema pieței regionale; (v) dezvăluirea de informații „altundeva în raportul financiar interimar”.
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)"** emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Modificările includ: (i) eliminarea scutirilor pe termen scurt de la alin. E3–E7 din IFRS 1, întrucât și-au atins scopul dorit, (ii) clarificarea domeniului de aplicare a IFRS 12 prin specificarea faptului că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la alin. B10–B16, se aplică intereselor unei entități menționate la alin. 5 clasificate ca deținute în vederea

vânzării, deținute în vederea distribuirii sau ca activități întrerupte conform IFRS 5 "Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte", (iii) clarificarea alegerii metodei de evaluare la valoarea justă prin profit sau pierdere a unei investiții într-o entitate asociată sau o asocierie în participație deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibilă pentru orice investiție într-o entitate asociată sau asocierie în participație pe bază de investiție, la momentul recunoașterii inițiale.

- **IFRIC 22 "Tranzacții cu valută și avansuri"** emis de IASB în 8 decembrie 2016. Interpretarea prevede că data tranzacției, în scopul stabilirii datei cursului valutar, este data recunoașterii inițiale a activului pentru care s-a efectuat avansul ne-monetar sau a obligației cu venitul în avans. Dacă există plăți sau încasări de avansuri multiple, va fi stabilită o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare.

**Recunoașterea Veniturilor**

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

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

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

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

**Politici contabile** (continuare)

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

- a) Este probabil că 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 respecta condițiile uzuale de plată.

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

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

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

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

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

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

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

Veniturile din redevențe și chirii se recunosc pe baza 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.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### **Politici contabile** (continuare)

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.

Câștigurile din vânzarea de active sunt prezentate la valoarea netă.

### **Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

Tranzacțiile Grupului în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor.

La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

### **Active Financiare**

Grupul clasifica activele financiare în una din categoriile prezentate mai jos, în funcție de scopul pentru care au fost achiziționate.

- *Evaluare la valoare justă prin contul de profit și pierdere* – se realizează doar pentru categoriile de instrumente financiare derivate deținute în vederea vânzării. Acestea sunt recunoscute în bilanț la valoarea justă, iar modificările de valoare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.
- *Recunoașterea creanțelor* – în această categorie se clasifică acele active care au o scadență fixă sau care poate fi determinate ușor și nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea apar de obicei prin provizioane constituite aferente mărfurilor sau serviciilor pentru clienți, dar pot încorpora și alte tipuri de active monetare aferente contractelor. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacționării, direct atribuibile achiziției sau emiterii, ulterior fiind recunoscute la valoarea amortizată utilizând metoda dobânzii de piață, mai puțin ajustarea pentru depreciere.

Ajustarea pentru depreciere este recunoscută atunci când există dovezi certe că Grupul nu va putea să colecteze toate sumele scadente conform termenilor de încasare, suma ajustărilor este data de diferența dintre valoarea netă contabilă și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare asociate creanțelor ajustate. Pentru creanțele, care sunt prezentate la valoarea netă, asemenea ajustări sunt înregistrate în conturi separate de ajustări, iar pierderea este recunoscută ca și cheltuielă administrativă în situația rezultatului global. În momentul în care există certitudinea neîncasării, valoarea brută a activului este anulată cu valoarea provizionului asociat.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### **Politici contabile** (continuare)

La intervale de timp regulate, Grupul va renegotia termenii contractuali privind creanțele scadente pentru clienții care au avut un istoric de tranzacționare bun. Astfel de renegocieri vor determina schimbări în timpul de încasare iar noile fluxuri de numerar așteptate vor fi actualizate utilizând dobânda inițială, orice diferență rezultată prin aplicarea metodei va fi recunoscută în contul de profit și pierdere.

Activele financiare ale Grupului sunt formate din creanțe comerciale, alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, alte active financiare, cuprinse în situația poziției financiare.

Contabilitatea operațiunilor monetare în valută străină se ține atât în moneda în care a fost efectuată cât și în monedă națională, conversia în monedă națională se face conform politicilor contabile aferente *conversiei tranzacțiilor în monedă străină* prezentate mai sus în aceste note.

### **Datoriile Financiare**

Grupul 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

### **Politici contabile** (continuare)

bilanț la valoarea justă, iar modificările de valoare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

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

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

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

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

**Costul îndatorării**

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

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

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

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

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

Capitalizarea costurilor începe atunci când:

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

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

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

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

***Pensii și alte beneficii după pensionare***

În cursul normal al activității, Grupul face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor. Conform contractului colectiv de muncă, Grupul recompensează angajații ajunși la vârsta de pensionare prin acordarea unor bonificații financiare în funcție de vechimea în companie. Grupul 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

**Politici contabile** (continuare)

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 Grupul își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar.

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

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

Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

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

**Active Necorporale***e) 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.

**Politici contabile** (continuare)

Un activ necorporal trebuie recunoscut dacă și numai dacă:

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

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

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

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

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora.

*f) 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.

**Politici contabile** *(continuare)*

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

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

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

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

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

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

*g) 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.

*h) Fondul Comercial*

Fondul comercial generat intern nu se recunoaște ca imobilizare necorporală.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

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

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

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

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

### **Active Corporale**

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

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

Acest activ trebuie recunoscut dacă și numai dacă sunt îndeplinite condițiile de mai jos:

4. ***Este probabil ca beneficiul economic viitor asociat activității de descoperță să îi revină entității;***
5. ***Grupul poate să identifice componenta filonului la care accesul a fost îmbunătățit;***
6. ***Costurile aferente activității de descoperță asociate aceluia component pot fi evaluate în mod fiabil;***

Activul aferent activității de descoperță se va contabiliza ca element suplimentar sau ca o îmbunătățire a unui activ existent.

Evaluarea inițială a activului se va face la cost, aceasta reprezentând cumularea costurilor suportate direct pentru efectuarea activității de descoperță prin intermediul căreia se îmbunătățește accesul la componenta de minereu identificată, plus o alocare a cheltuielilor de regie direct atribuibile.

Activul aferent activității de descoperță trebuie să fie depreciat sau amortizat în mod sistematic conform politicilor contabile privind amortizarea.

- e) ***Active Corporale Achiziționate***

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

- sunt active generatoare de beneficii economice viitoare;

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

- costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil

Costul de achiziție cuprinde:

5. 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.
6. reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al imobilizărilor.
7. cheltuielile de transport sunt incluse în costul de achiziție și atunci când funcția de aprovizionare este externalizată și când este realizată prin mijloace proprii.
8. orice costuri ce se pot atribui direct aducerii activului la locul și starea necesare pentru ca aceasta să poată funcționa în modul dorit de societate.

f) *Active Corporale Prodate Intern*

**Costul de producție** al imobilizărilor cuprinde:

7. costurile cu beneficiile angajaților, care rezultă direct din construirea sau achiziționarea elementului de imobilizări corporale;
8. costurile de amenajare a amplasamentului;
9. costurile inițiale de livrare și manipulare;
10. costurile de instalare și asamblare;
11. 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 eșantioanele produse la testarea echipamentului) și
12. 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 Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

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

### Politici contabile (continuare)

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

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

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

#### c) Amortizarea Liniară:

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

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 60
Instalații tehnice și mașini	2 - 29
Alte instalații, utilaje și mobilier	2 - 24
Mijloace transport	3-25

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

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

#### d) Amortizarea bazată pe metoda unităților de producție

Pentru echipamentele de la fabrica de producție Recea, conducerea Grupului a hotărât ca amortizarea să fie calculată pe unitate de produs.

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

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

Deoarece acest tip de amortizare este diferit de amortizarea fiscal (liniară), Grupul calculează și înregistrează impozit amânat aferent diferenței dintre amortizarea fiscală și cea pe unitate de produs.

Pentru activele clasate pentru vânzare amortizarea încetează.

**Politici contabile** *(continuare)*

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 netă, ca și câștig din vânzări de active.

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

La vânzarea sau casarea activelor reevaluate, surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul raportat .

**Deprecierea imobilizărilor**

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

O pierdere din depreciere este recunoscută ca suma cu care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Suma recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel la care există fluxuri de trezorerie identificabile separat.

**Reevaluarea imobilizărilor**

Pentru activele a căror valoare după recunoaștere este utilizat modelul de reevaluare, Grupul efectuează reevaluări cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Dacă un element de imobilizări este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element trebuie reevaluată.

Atunci când un element de imobilizări corporale este reevaluat, valoarea contabilă a celui activ este ajustată la valoarea reevaluată. La data reevaluării, activul este tratat prin eliminarea amortizării cumulate 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)

**Politici contabile** (continuare)**Active immobilizate deținute spre vânzare**

Activele immobilizate sunt clasificate ca active deținute spre vânzare în momentul în care:

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

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

Activele deținute 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 Amânat**

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

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

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

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

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### **Politici contabile** (continuare)

Valoarea activului sau a datoriei este determinată 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 Grupului.

### **Stocuri**

Stocurile sunt active circulante:

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Subvenții**

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

**Politici contabile (continuare)****Provizioane**

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

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

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

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

- e) să ia în considerare riscurile și incertitudinile. Totuși, incertitudinile nu justifică crearea unor provizioane excesive sau supraevaluarea deliberată a obligațiilor
- f) 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 piață 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,
- g) să ia în considerare evenimente viitoare, cum ar fi modificări ale legislației sau de ordin tehnologic, în cazul în care există suficiente dovezi obiective că acestea vor apărea; și
- h) 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.

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

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

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

**Politici contabile** (continuare)

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

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

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

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

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

În contul de profit și pierdere, costurile legate de un provizion vor fi prezentate la valoarea acestuia diminuată cu sumă 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. Aceasta creștere este recunoscută ca și cost al îndatorării

**Părți Afiliate**

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

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### Politici contabile (continuare)

#### **Persoane Afiliate:**

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

- Are control sau control prin asociere al Grupului
- Are influență semnificativă în Grup
- Este un membru al managementului cheie pentru Grup sau al societății părinte

#### **Entități Afiliate:**

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

- entitatea și societatea raportoare aparțin aceluiași grup (ceea ce înseamnă ca fiecare societate părinte, subsidiară și alte companii subsidiare ce raportează aceleiași companii părinte sunt părți afiliate între ele)
- entitate este un asociat sau asociere în participație al entității
- ambele societăți sunt afiliate sau asociate prin participație aceluiași terț
- entitatea este o asociere în participație a unui terț, iar cealaltă entitate este un asociat al aceluiași terț.
- entitatea este controlată în cadrul unei asocieri în participare de o persoană afiliată, așa cum este ea definită în cadrul persoanelor afiliate.
- persoana afiliată ce are control sau control prin asociere al entității raportoare, are influență semnificativă asupra entității (ce se consideră a fi parte afiliată) ori este un membru al managementului cheie al entității.

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

Toate tranzacțiile cu părțile afiliate sunt realizate pe baza principiilor prețului de transfer.

#### **Evenimente ulterioare perioadei de raportare**

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

- c) Cele care fac dovadă condițiilor existente la data bilanțului (evenimente care conduc la ajustarea situațiilor financiare) și
- d) Cele care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului (evenimente care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare).

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

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### Politici contabile (continuare)

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

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

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

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

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

Grupul poate să facă aceste prezentări de informații fie:

- (c) în bilant, ca o componentă separată a capitalurilor proprii, fie
- (d) în notele la situațiile financiare.

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

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

Grupul trebuie să prezinte data la care situațiile financiare au fost autorizate pentru depunere, precum și cine a dat aceasta autorizare. Dacă proprietarii Grupului sau alții au puterea de a modifica situațiile financiare după emitere, Grupul va prezenta acest fapt.

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

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

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### Politici contabile (continuare)

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

### Plata pe bază de acțiuni.

Grupul va aplica prevederile IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni” pentru a contabiliza următoarele tipuri de tranzacții cu plata pe bază de acțiuni inclusiv:

4. Tranzacții cu plata bazată pe acțiuni decontate prin capitaluri proprii, în care grupul primește bunuri sau servicii ca o contraprestație pentru instrumentele de capital ale entității (acțiuni sau opțiuni pe acțiuni),
5. Tranzacții cu plata bazată pe acțiuni decontate în numerar, în care Grupul achiziționează prin angajarea de datorii față de furnizorul bunurilor sau serviciilor pentru sumele care au la bază prețul (sau valoarea) acțiunilor entității sau alte instrumente de capital ale Grupului, și
6. Tranzacțiile în care Grupul primește sau achiziționează bunuri sau servicii și termenii contractului conferă grupului sau furnizorului de bunuri și servicii posibilitatea de a deconta tranzacția în numerar (sau alte active) sau prin emisiunea instrumentelor de capital.

### Certificate EUA

Conform reglementărilor de mediu în vigoare Grupul Cemacon 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 Grupul 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 cheltuială/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 grupul 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.

**Politici contabile (continuare)**

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**

Grupul 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 Grupului necesita măsurare și / sau prezentare, la valoarea justă.

IFRS 13 Definește valoarea justă drept prețul 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 preț de ieșire). Definiția valorii juste accentuează faptul că valoarea justă este o evaluare bazată pe piață, nu o valoare specifică Grupului.

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

- g) Tranzacțiile cu plata pe baza de acțiuni care intră sub incidența IFRS 2
- h) Tranzacțiile de leasing care intră sub incidența IAS 17
- i) Evaluările care sunt similare cu valoarea justă, dar care nu reprezintă valoare justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă ce intră sub incidența IAS 2
- j) Activele planului evaluate la valoare justă în conformitate cu IAS 19
- k) Investiții în planuri de pensii evaluate la valoare justă conform cu IAS 26
- l) Activele a căror valoare recuperabilă este valoare justă minus costurile asociate cedării conform IAS 36

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

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:

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

### ***Litigii***

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

Printre factorii luați în considerare în luarea deciziilor cu privire la provizioane sunt: natura litigiilor, reclamații sau de evaluare, procesul juridic și nivelul potențial de daune-interese în jurisdicția în care a fost adus litigiul, progresul cauzei (inclusiv progres de la data situațiilor financiare, dar înainte ca aceste declarații sunt emise), opiniile și punctele de vedere ale consilierilor juridici, experiență în cazuri similare și orice decizie de management a 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 Grupului a hotărât că amortizarea să fie calculată pe unitate de produs.

Metoda amortizării calculată pe unitate de produs este aplicată deoarece natura activului imobilizat corporal, justifică aplicarea unei asemenea metode de amortizare, durata de viață utilă a activelor imobilizate este exprimată cu ajutorul numărului unităților produse ce se așteaptă a fi obținute de grup.

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

### ***Impozitul pe profit***

Grupul consideră că angajamente sale pentru obligațiile fiscale sunt adecvate pentru toți anii deschiși 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 cheltuiala cu impozitul pe profit în perioada în care se face o astfel de determinare.

### ***Provizion de pensii***

Provizioane pentru pensii: conform contractului colectiv de munca valabil în anul 2016, angajații

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

Grupului vor primi la pensionare, în funcție de vechime lucrată în societate o singură dată următoarele indemnizații:

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

### **Provizion pentru concedii neefectuate**

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

### **Provizion pentru refacerea mediului**

Provizioane pentru refacerea mediului: datorită faptului că Grupul desfășoară și activități legate de exploatarea resurselor minerale (argilă), conform permiselor de exploatare este obligată să efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatare. Cheltuielile aferente sunt estimate a fi realizate către finalul perioadei de exploatare motiv pentru care Grupul a constituit provizioane aferente acestor cheltuieli.

### **Alte provizioane**

În cadrul acestei categorii se includ diverse provizioane pentru care Grupul așteaptă să se realizeze ieșiri de numerar pe termen scurt însă cu o valoare incertă. Pentru a estima aceste sume Grupul a uzat de cele mai bune estimări și cunoștințe asupra faptelor generatoare la data de 30 Iunie 2017 și se actualizează pentru a reflecta valoarea în timp a banilor, fiind sume care se vor deconta pe termen lung.

<b>Valori estimate</b>	<b>30-Iun-17</b>
Provizion litigii	54,666
Provizion concedii neefectuate	195,709
Provizion pensii	182,352
Provizion refacerea mediului	484,364
Provizion bonus salariați	494,935
Provizion bonus management	744,411
Provizion bonus administratori	51,841
Alte provizioane	239,279
Plata pe bază de acțiuni	2,024,226
Impozit pe profit amânat	1,262,668
<b>Total valori estimate</b>	<b>5,734,451</b>

*Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel*

**CEMACON SA**Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017**3. Venituri**

<b>Venituri din vânzări</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Vânzări de produse finite	36,154,299	37,599,243
Vânzări de mărfuri	4,254,412	3,464,469
Vânzări de servicii	151,375	89,159
Reduceri comerciale acordate	(1,128,989)	(1,683,957)
Venituri din chirii	-	-
<b>Total</b>	<b>39,431,097</b>	<b>39,468,914</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel***4. Alte venituri operaționale**

Alte venituri operaționale sunt generate de activități care nu fac parte din obiectul general de activitate al Grupului, motiv pentru care sunt prezentate diferit de veniturile din vânzări.

<b>Alte venituri operaționale</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Venituri din servicii diverse	47,025	75,622
Venituri din despăgubiri	26,384	65,592
Venituri din subvenții pentru active	37,821	37,821
Diverse	447,078	556,028
<b>Total</b>	<b>558,308</b>	<b>735,064</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

<b>Alte câștiguri și pierderi</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Venituri din vânzarea de active	81,612	9,285
Cheltuieli din vânzarea de active	(80,970)	(1,677)
Venituri din anulare provizioane	3,993,797	2,438,039
Cheltuieli din constituire provizioane	(1,165,028)	(1,289,836)
<b>Câștig/Pierdere total</b>	<b>2,829,411</b>	<b>1,155,811</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

Veniturile aferente reversărilor de provizioane au însumat 3.99 mil lei (pentru mai multe detalii consultați Nota 20 "Provizioane").

**CEMACON SA**Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017**5. Cheltuieli de exploatare**

<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Utilități	4,289,250	5,243,434
Reparații	542,989	755,555
Chirie	161,520	251,708
Asigurări	474,600	307,470
Comisioane	342,845	300,147
Publicitate	1,202,257	737,945
Deplasări și transport	5,226,430	6,412,115
Poșta și telecomunicații	73,431	75,194
Alte servicii prestate de terți	3,013,566	1,527,482
Taxe bugetul de stat	925,306	678,961
Diverse	861,818	676,814
	<b>17,114,012</b>	<b>16,966,825</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel***6. Cheltuieli de personal**

Grupul are implementat din 2014 un sistem complex de management al performanței angajaților. Sistemul de management al performanțelor în Grup este bazat pe metodologia Balanced Scorecard și este implementat în proporție de 100%, la nivelul individual al fiecărui angajat. Obiectivele individuale se stabilesc prin cascada la nivel de departamente / subdepartamente / persoane a obiectivelor anuale ale Grupului Cemacon.

<b>Cheltuieli de personal fără management-cheie</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Salarii	3,781,638	3,505,350
Bonusuri	1,879,450	1,765,629
Contracte civile	0	0
Taxe și contribuții sociale	1,326,504	1,211,369
Alte beneficii	314,406	200,761
	<b>7,301,998</b>	<b>6,683,109</b>
<b>Salarii de plată la sfârșitul perioadei</b>	<b>443,890</b>	<b>430,159</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel***Management cheie**

Managementul cheie este format din acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea planificării, conducerii și controlării activităților Grupului.

c) *Indemnizații acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.*

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

<b>Cheltuiala indemnizatiile:</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Administratori	307,017	112,464
Remunerație directori	353,417	214,845
Bonusuri directori	785,834	797,082
Plata pe bază de acțiuni	0	326,922
Taxe și contribuții	324,783	265,538
	<b>1,771,051</b>	<b>1,716,851</b>

<b>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Administratori	37,140	13,268
Directori	12,440	9,472
	<b>49,580</b>	<b>22,740</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

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

Administratorii Grupului sunt reprezentați de:

Componența actuală (începând cu data de 28.04.2017) a Consiliului de Administrație a Grupului CEMACON SA este următoarea:

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

\*Notă(istoric): În perioada 20.02.2017 – 27.04.2017 componența Consiliului de Administrație a Grupului CEMACON SA a fost următoarea:

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

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

\*Notă(istoric): În perioada 18.05.2016 – 08.02.2017 componența Consiliului de Administrație a Grupului CEMACON SA a fost următoarea:

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

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

În anul 2017, nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

### Salariați

Structura și numărul mediu de salariați este: 202

<i>Număr mediu salariați</i>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Personal administrativ	67	58
Personal în producție	135	130
	<b>202</b>	<b>184</b>

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**7. Venituri și cheltuieli financiare**

<b>Venituri Financiare</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Venituri din dobânzi	27,843	14,069
Venituri diferențe de curs valutar	317,556	359,937
<b>Total</b>	<b>345,399</b>	<b>374,006</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

<b>Cheltuieli Financiare</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Costuri cu dobânzile	1,065,522	1,435,845
Alte cheltuieli financiare	652,071	889,409
Diferențe de curs valutar	390,919	359,632
<b>Total</b>	<b>2,108,512</b>	<b>2,684,885</b>

*Toate sumele sunt în lei, dacă nu este prezentat altfel*

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

	<b>Reev. furnizori</b>	<b>Reev. leasing</b>	<b>Reev. disponibil</b>	<b>Reev.credite</b>	<b>Total</b>
Cheltuieli privind diferențele de curs valutar	10,427	35,401	18,567	326,525	390,919
Venituri privind diferențele de curs valutar	14,980	25,417	608	276,551	317,556

**8. Cheltuieli cu impozite**

<b>Impozit current</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>30-Iun-16</b>
Cheltuieli cu Impozitul pentru profitul anului	-	-
Ajustări pentru profitul anilor precedenți	-	-
<b>Total impozit curent</b>		

<b>Impozit pe profit amânat</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>30-Iun-16</b>
Total Impozit Amânat la început de perioadă	1,241,071	
Diferențe temporare reversate	-	-
Recunoașterea creanțelor din impozit amânat ce nu au fost recunoscute anterior	-	-
<b>Total impozit pe profit amânat</b>	<b>1,241,071</b>	<b>-</b>

<b>Total Impozit</b>	<b>1,241,071</b>	<b>-</b>
----------------------	------------------	----------

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

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

recunoscute, în ciuda faptului că Grupul crede că returnarea de taxe este probabilă, Grupul crede ca anumite poziții au probabilitatea de a fi contestate și de a nu fi susținute în totalitate de o eventuală revizuire a autorităților fiscale.

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

Aceasta 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 cheltuiala cu impozitul pe profit în perioada în care se face o astfel de determinare.

### 9. Câștiguri pe acțiune

<b>Câștig pe Acțiune</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Număr de acțiuni emise	113,990,218	113,990,218
Profitul/ (pierderea) total	5,027,432	714,489
<b>Profitul/ (pierderea) total pe acțiune</b>	<b>0.0441</b>	<b>0.0062</b>

Rezultatul pe acțiune de baza s-a calculat împărțind profitul la media ponderara a acțiunilor ordinare în circulație în cursul perioadei.

Pentru detalii privind numărul de acțiuni consultați Nota 23 – “Capital Social”

### 10. Dividende

În anul 2017 Grupul nu a acordat dividende.

Conform contractului de credit nr. RQ16086906837361 din 20 Decembrie 2016 încheiat între Cemacon SA și Cec Bank SA, dividendele se pot acorda doar cu acordul prealabil al băncii.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**11. Imobilizări corporale**

Valoarea brută a imobilizărilor 30 Iunie 2017

Imobilizări corporale	Sold Inițial	Achiziții	Majorări de valoare	Majorări din reevaluare	Cedări	Reclasificări (deținute spre vânzare)	Diminuări din reevaluare	Sold Final
Terenuri	5,734,626		59,489			3,349,153		5,794,115
Amenajări de Terenuri	437,209		34,358					471,567
Construcții	34,728,829		8,213			5,778,511		34,737,042
Mașini, Instalații și Utilaje	104,265,680	2,586,070			345,714	10,102,653		106,506,036
Mobilier și Aparatură Birotică	230,074	24,031				8,386		254,105
Imobilizări în curs	1,758,418	6,764,367			2,679,956			5,842,829
<b>Total</b>	<b>147,154,836</b>	<b>9,374,468</b>	<b>102,060</b>	<b>0</b>	<b>3,025,670</b>	<b>19,238,703</b>	<b>0</b>	<b>153,605,694</b>

Valoarea brută a imobilizărilor 31 Decembrie 2016

Imobilizări corporale	Sold Inițial	Achiziții	Majorări de valoare	Majorări din reevaluare	Cedări	Reclasificări (deținute spre vânzare)	Diminuări din reevaluare	Sold Final
Terenuri	5,136,018	598,608	-			3,349,153		5,734,626
Amenajări de Terenuri	388,922	-	48,287					437,209
Construcții	33,741,093	945,526	325,805		283,595	5,599,292		34,728,829
Mașini, Instalații și Utilaje	102,205,574	2,152,605	136,107		228,606	10,102,653		104,265,680
Mobilier și Aparatură Birotică	216,666	13,408				8,386		230,074
Imobilizări în curs	1,846,382	4,206,365			4,294,329	179,219		1,758,418

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

<b>Total</b>	<b>143,534,655</b>	<b>7,916,512</b>	<b>510,199</b>	<b>0</b>	<b>4,806,530</b>	<b>19,238,703</b>	<b>147,154,836</b>
--------------	--------------------	------------------	----------------	----------	------------------	-------------------	--------------------

**Imobilizări corporale (Continuare)**

Valoarea amortizărilor și ajustărilor din depreciere 30 Iunie 2017

<b>Amortizare</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Amortizări și deprecieri în cursul anului</b>	<b>Amortizări aferente mijloacelor fixe cedate</b>	<b>Amortizări aferente mijloacelor fixe deținute spre vânzare</b>	<b>Ajustări constituite în an</b>	<b>Ajustări reluate la venituri</b>	<b>Sold final</b>
Amortizare amenajări de terenuri	224,483	22,232					246,715
Amortizare construcții	1,516,334	768,122					2,284,456
Amortizare mașini, instalații, utilaje	28,863,869	2,458,787	260,579				31,062,077
Amortizare mobilier și aparatură birotică	85,241	13,002	4,165				94,078
Ajustări pentru deprecierea terenurilor	68,124						68,124
Ajustări pentru deprecierea mașinilor, utilajelor și instalațiilor	-						-
<b>Total</b>	<b>30,758,051</b>	<b>3,262,143</b>	<b>264,744</b>				<b>33,755,450</b>

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

Valoarea amortizărilor și ajustărilor din depreciere 31 Decembrie 201

<b>Amortizare</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Amortizări și deprecieri în cursul anului</b>	<b>Amortizări afere mijloacelor fixe cedate</b>	<b>Amortizări afere mijloacelor fixe deținute spre vânzare</b>	<b>Ajustări constituite în an</b>	<b>Ajustări reluate la venituri</b>	<b>Sold final</b>
Amortizare amenajări de terenuri	183,909	40,574					224,483
Amortizare construcții		1546589	30255				1,516,334
Amortizare mașini, instalații, utilaje	24,065,089	4,974,023	175,243				28,863,869
Amortizare mobilier și aparatură birotică	61,529	23,712					85,241
Ajustări pentru deprecierea terenurilor	68,124						68,124
Ajustări pentru deprecierea mașinilor, utilajelor și instalațiilor	4,653,447					4,653,447	
<b>Total</b>	<b>29,032,098</b>	<b>6,584,898</b>	<b>205,498</b>			<b>4,653,447</b>	<b>30,758,051</b>

**CEMACON SA**Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017**Imobilizări corporale (Continuare)**

Valoarea netă a imobilizărilor la data de 30 Iunie 2017

<b>Imobilizări Iunie 2017</b>	<b>Valoare brută la 30 Iunie 2017</b>	<b>Reclasificări spre vânzare</b>	<b>Amortizări</b>	<b>Ajustări</b>	<b>Valoare netă 30 Iunie 2017</b>
Terenuri	5,794,115	-	-	68,124	5,725,991
Amenajări de Terenuri	471,567	-	246,715	-	224,852
Construcții	34,737,042	-	2,284,456	-	32,452,586
Mașini, Instalații și Utilaje	106,506,036	-	31,062,077	-	75,443,959
Mobilier și Aparatură Birotică	254,105	-	94,078	-	160,027
Imobilizări în curs	5,842,829	-	-	-	5,842,829
<b>Total</b>	<b>153,605,694</b>	<b>-</b>	<b>33,687,326</b>	<b>68,124</b>	<b>119,850,243</b>

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 dec 2016

<b>Imobilizări Decembrie 2016</b>	<b>Valoare brută la 31 Decembrie 2016</b>	<b>Reclasificări spre vânzare</b>	<b>Amortizări</b>	<b>Ajustări</b>	<b>Valoare netă 31 Decembrie 2016</b>
Terenuri	5,734,626	-	-	68,124	5,666,502
Amenajări de Terenuri	437,209	-	224,483	-	212,726
Construcții	34,728,829	-	1,516,334	-	33,212,495
Mașini, Instalații și Utilaje	104,265,680	-	28,863,869	-	75,401,811
Mobilier și Aparatură Birotică	230,074	-	85,241	-	144,833
Imobilizări în curs	1,758,418	-	-	-	1,758,418
<b>Total</b>	<b>147,154,836</b>	<b>-</b>	<b>30,689,927</b>	<b>68,124</b>	<b>116,396,783</b>

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

### Imobilizări corporale (Continuare)

#### Activ aferent activității de descoperță

Grupul Cemacon efectuează activități de exploatare a argilei, prin lucrări miniere la zi în perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Vârșolt, jud. Sălaj. (Carieră Proprie)

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

- Steril: sol vegetal și argila nisipoasă – ca urmare a activității de descoperță, neutilizat în activitatea de producție sau valorificat într-un alt mod
- Substanță utilă: argilă galbenă și argilă vânată – ca urmare a activității de exploatare utilizată în activitatea de producție

Sterilul (descoperța) – ca urmare a activității de descoperță, neutilizat în activitatea de producție va fi înregistrat conform Standardelor de Internaționale de Raportare Financiară IFRIC 20.

Activul imobilizat va fi denumit ca “Activ aferent activității de descoperță”, acesta fiind inclus în registrul de mijloace fixe în grupa – Construcții.

Costul descoperței cuprinde:

- a) costul materialelor și serviciilor utilizate sau consumate pentru efectuarea lucrărilor de descoperță;
- b) costul beneficiilor angajaților provenite din generarea activului de descoperță.

Valoarea netă a activului de descoperță la 30.06.2017

Imobilizări Martie 2017	Sold inițial	Amortizări și deprecieri	Adăugări valoare	Sold final
Descoperță	672,297	68,369		603,928
<b>Total</b>	<b>672,297</b>	<b>68,369</b>	-	<b>603,928</b>

În anul 2017, Grupul Cemacon nu a recunoscut un **Activ aferent activității de descoperță**.

Acesta este recunoscut în categoria construcțiilor.

Descoperța se amortizează utilizând metoda de amortizare liniară, pe o durată de 12 ani.Â

#### Reevaluarea mijloacelor fixe

Ca urmare a analizei efectuate de un evaluator independent s-a constatat că la data de 31 Decembrie 2016 nu sunt modificări semnificative față de anul precedent (31 Decembrie 2015) când activele deținute de Grup au fost reevaluate. Ultima reevaluare a fost făcută la 31 Decembrie 2015, de către firma de evaluare SC INVEST CONSULTING SRL, evaluator independent.

Reevaluarea a fost făcută pentru terenuri și construcții.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

Pentru activele de la Zălau clasate pentru vânzare s-a întocmit evaluarea, iar înregistrarea s-a făcut la valoarea cea mai mică dintre valoarea reevaluată și valoarea contabilă.

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

Amplasamente	Procedură de evaluare
Recea (teren Fabrica)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin tehnica comparației directe (Valori de nivel 2), iar <b>construcțiile</b> prin abordarea prin cost - cost de înlocuire net și s-a făcut verificarea rezultatelor obținute și prin abordarea prin venit. (Valori de nivel 3)
Teren Panic (com Hereclean)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin tehnica comparației directe. (Valori de nivel 2)
Beltiug (teren depozit)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin tehnica comparației directe (Valori de nivel 2), iar <b>construcțiile</b> prin abordarea prin cost - cost de înlocuire net. (Valori de nivel 3)

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

Mișcări rezerve din reevaluare	2017	2016
Rezerva din reevaluare la începutul exercițiului financiar	19,284,657	25,926,562
Creșteri din rezerva din reevaluare		
Reduceri din rezerva din reevaluare		
Sume transferate din rezerva în cursul exercițiului financiar		6,101,905
Rezerva din reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	19,824,657	19,284,657

### Pierderi din depreciere, conform IAS 36, reflectate în contul de profit și pierderi

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

O pierdere din depreciere este recunoscută ca suma cu care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Suma recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel la care există fluxuri de trezorerie identificabile separat.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**12. Imobilizări necorporale**

Structura imobilizărilor necorporale este:

**30 – Iunie -2017**

<b>Imobilizări Necorporale</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Dezvoltări Interne</b>	<b>Achiziții</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	771,343
Concesiuni, brevete, licențe	119,316	-	5,408	124,724
Alte imobilizări necorporale	106,411	-	-	106,411
<b>Total</b>	<b>997,070</b>	<b>-</b>	<b>5,408</b>	<b>1,002,478</b>

**31- Decembrie - 2016**

<b>Imobilizări Necorporale</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Dezvoltări Interne</b>	<b>Achiziții</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	771,343
Concesiuni, brevete licențe	96,413	-	22,903	119,316
Alte imobilizari necorporale	106,411	-	-	106,411
<b>Total</b>	<b>974,167</b>	<b>-</b>	<b>22,903</b>	<b>997,070</b>

Structura amortizărilor și ajustărilor de valoare pentru imobilizări necorporale este următoarea:

<b>Amortizare și ajustări imobilizări necorporale 30 iunie 2017</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Amortizare în an</b>	<b>Ajustări Pentru Depreciere</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	481,886	46,156	-	528,042
Concesiuni, brevete, licențe	87,658	10,149	-	97,807
Alte imobilizări necorporale	93,320	6,228	-	99,548
<b>Total</b>	<b>662,864</b>	<b>62,533</b>	<b>-</b>	<b>725,397</b>

<b>Amortizare și ajustări imobilizări necorporale 31 Decembrie 2016</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Amortizare în an</b>	<b>Ajustări Pentru Depreciere</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	389,573	92,312	-	481,885
Concesiuni, brevete, licențe	70,943	16,715	-	87,658
Alte imobilizări necorporale	76,053	17,267	-	93,320
<b>Total</b>	<b>536,569</b>	<b>126,294</b>	<b>-</b>	<b>662,863</b>

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

### Valoarea netă a imobilizărilor necorporale:

Tip Imobilizare	30 Iunie 2017		31 Decembrie 2016	
	Valoare Inventar	Valoare Netă	Valoare Inventar	Valoare Netă
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	243,301	771,343	289,458
Concesiuni, brevete, licențe	124,724	26,918	119,316	31,658
Alte imobilizări necorporale	106,411	6,863	106,411	13,091
<b>Total</b>	<b>1,002,478</b>	<b>277,082</b>	<b>997,070</b>	<b>334,207</b>

În cursul anului 2017 Grupul nu a capitalizat cheltuieli privind cercetarea și dezvoltarea.

Tratamentul contabil al amortizării cheltuielilor de dezvoltare este pe o perioadă de 5 ani.  
Restul imobilizărilor necorporale se amortizează liniar pe o perioadă de 3 ani.

Costul amortizării este înregistrat în contul de profit și pierdere al perioadei în care se realizează, în cadrul poziției de Amortizare și Deprecieri din Situația Rezultatului Global.

### 13. Fond comercial (goodwill) și Depreciere

Grupul nu deține la data de 30 Iunie 2017 imobilizări necorporale sub formă de fond comercial (Goodwill)

Imobilizările corporale și necorporale sunt testate pentru depreciere când faptele și circumstanțele indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută ca suma cu care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Suma recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**14. Imobilizări financiare**

<b>Investiții în acțiuni</b>	<b>Iunie 2017</b>	<b>Decembrie 2016</b>
Investiții în entități asociate	-	-
Investiții în entități controlate în comun	-	-
Investiții disponibile la vânzare	1.278.223	1.278.223
Deprecieri	(1.278.223)	(1.278.223)
Vărsăminte de efectuat pentru investiții	-	-
<b>Total</b>	<b>200</b>	<b>200</b>

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

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

<b>Denumirea societății</b>	<b>Țara în care este înregistrată</b>	<b>Data înregistrării</b>	<b>Obiectul de activitate</b>	<b>Procent Deținut</b>
Cercon Arieșul SA	Romania	2004	producție materiale de construcții	11,45%

La 30 Iunie 2017, Grupul are acordate garanții pentru spațiile închiriate, garanții pentru refacere mediu la ANRM, garanție răscumpărare acțiuni, în sumă totală de 120.352 lei.

La 30 Iunie 2017, Grupul nu avea acordate credite către S.C. Cercon Ariesul S.A. și nici nu a garantat pentru nici unul din creditele contractate de către S.C. Cercon Ariesul S.A.

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

**CEMACON SA**Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017**15. Stocuri**

<b>Stocuri</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Materii prime și consumabile	2,764,336	3,393,551
Ambalaje	2,080,692	2,045,411
Ajustări	(67,251)	(67,752)
Producția în curs	82,456	72,549
Ajustări	-	-
Semifabricate și Produse finite	7,155,243	4,726,541
Ajustări	(55,194)	(45,618)
Mărfuri	1,404,290	884,486
Ajustări	(27,762)	(66,760)
<b>Total</b>	<b>13,336,810</b>	<b>10,942,408</b>

Costul stocurilor recunoscute în contul de profit și pierdere au următoarea structură:

<b>Materii prime și consumabile</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Materii prime	2,429,278	2,176,003
Materiale auxiliare	2,110,709	1,719,207
Ambalaje	1,202,750	1,240,878
Mărfuri	3,184,507	3,054,698
Obiecte de inventar	67,961	108,991
Alte consumabile	8,272	10,579
<b>Total</b>	<b>9,003,477</b>	<b>8,310,355</b>

**Ajustări stocuri**

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.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**16. Creanțe comerciale și alte creanțe**

<b>Creanțe comerciale și similare</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>30-Jun-16</b>
Creanțe comerciale	14,255,327	10,255,678
Ajustări pentru creanțe comerciale	(1,652,769)	(1,654,046)
Creanțe intragroup		
Ajustări pentru creanțe intragrup	-	-
Creanțe față de asociați/acționari	-	-
Salariați	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creanțe față de Bugetul de Stat	485,502	435,003
Subvenții	-	-
Debitori diverși și alte creanțe	(2,956)	(1,505)
Ajustări pentru alte creanțe	-	-
Dobândă de încasat		
<b>Total active financiare altele decât numerarul, clasificate ca împrumuturi și creanțe</b>	<b>13,085,104</b>	<b>9,035,130</b>
Avansuri	645,067	453,944
<b>Total</b>	<b>13,730,169</b>	<b>9,489,074</b>

Structura creanțelor pe vechimi la data de 30 iunie 2017 este după cum urmează:

<b>Analiza vechimii</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>	
Creanțe nescadente	10,963,261	6,426,919	
Creanțe restante neajustate			
	până la 3 luni	1,006,443	2,759,088
	între 3 și 6 luni	40,302	198,341
	între 6 și 12 luni	1,078,393	38,940
	peste 12 luni	641,770	65,786
<b>Total</b>	<b>13,730,169</b>	<b>9,489,074</b>	

<b>Ajustări</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
La începutul perioadei	1,654,046	1,357,302
Constituite în timpul anului	30,685	357,291
Anulari ajustări neutilizate	(31,962)	(60,547)
Diferențe de curs valutar		
<b>La sfârșitul perioadei</b>	<b>1,652,769</b>	<b>1,654,046</b>

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

<b>Data</b>	<b>Element</b>	<b>Nescadente</b>	<b>până la 3 luni</b>	<b>între 3 și 6 luni</b>
30-Jun-17	Creanțe comerciale și similare	10,963,261	1,006,443	40,302
30-Jun-17	Numerar și echivalente de numerar	23,478,425		
30-Jun-17	Datorii comerciale și similare	10,871,380	2,899	40,910
30-Jun-17	Împrumuturi	61,412	1,773,866	1,753,249
<b>Data</b>	<b>Element</b>	<b>între 6 și 12 luni</b>	<b>peste 12 luni</b>	<b>Total</b>
30-Jun-17	Creanțe comerciale și similare	1,078,393	641,770	13,730,169
30-Jun-17	Numerar și echivalente de numerar			23,478,425
30-Jun-17	Datorii comerciale și similare	123,249	49,838	11,088,276
30-Jun-17	Împrumuturi	3,456,787	49,419,740	73,292,649

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

**17. Datorii comerciale și similare**

<b>Datorii comerciale și similare</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Datorii comerciale	6,098,712	7,246,038
Furnizori de imobilizări	104,815	1,165,448
Datorii intragroup	-	-
Datorii privind leasing	19,618	19,575
Datorii în legătură cu salariații	512,013	575,876
Impozite și contribuții sociale	529,696	501,782
Alte datorii fiscal	2,009,853	1,051,333
Alte datorii	321,704	835,666
Dobânda de plată	921,083	762,422
<b>Total datorii mai puțin împrumuturi, clasificate ca măsurate la cost amortizat</b>	<b>10,517,494</b>	<b>12,158,140</b>
Dividende	-	-
Avansuri	570,782	211,379
Venituri în avans		487,260
<b>Total</b>	<b>11,088,276</b>	<b>12,856,779</b>

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**18. Împrumuturi**

Clasificare împrumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 30 Iunie 2017 este următoarea:

<b>Împrumuturi curente</b>	<b>30-Jun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
<b>Curente</b>		
Împrumuturi pe termen scurt și overdraft		
Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung	5,369,833	4,055,150
Obligațiuni		
Împrumuturi instit. nespecializate		
Leasing financiar	1,675,493	984,993
Împrumuturi de la părți afiliate		
	<b>7,045,326</b>	<b>5,040,143</b>
<b>Partea pe termen lung</b>		
Împrumuturi pe termen lung	61,878,645	64,497,747
Obligațiuni		
Leasing financiar	4,368,678	1,069,832
Împrumuturi de la părți afiliate		
	<b>66,247,323</b>	<b>65,567,579</b>
<b>Total</b>	<b>73,292,649</b>	<b>70,607,722</b>

La data de 30 Iunie 2017 Grupul Cemacon SA are contractate două credite la Cec Bank, în lei, și un credit la BCR, în euro, astfel:

3. Contract Credit de Investitii contractat la data de 20.12.2016 în valoare de 54,000,000 lei pe o perioadă de 54 luni până la data de 31.12.2023 în scopul refinanțării creditului deținut la Banca Comercială Română. Până la finalul perioadei de raportare a fost încheiat procesul de refinanțare, astfel compania stingând obligația către Banca Comercială Română. Costul Creditului nou contractat este de Robor 6M + Marjă.
4. Contract Facilitate Linie de Credit contractat la data de 20.12.2016 cu un plafon maxim de 4,000,000 lei pe o perioadă de 12 luni până la data de 20.12.2017. Destinația Facilității este finanțarea acivității curente. Costul Creditului este Robor 6M + Marjă. La 30 iunie 2017 Cemacon SA nu avea sume utilizate din facilitatea de credit contractată.
5. Împrumut pe termen lung de la Banca Comercială Română, prin contract de credit nr.3 din data de 19 martie 2015 în valoare de 5000000 euro, cu scadență la 31.12.2019, cu o dobândă anuală de marjă + EURIBOR 6M.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

La data de 30 Iunie 2017, în urma restructurării creditelor, structura împrumuturilor este după cum urmează:

Instituția de credit	30-Jun-17		31-Dec-16	
	Lei	Valuta- euro	Lei	Valuta- euro
Banca Comercială Română	16,827,596	3,695,205	16,780,297	3,695,205
CEC Bank	50,420,883		51,772,600	
Dobânzi	918,152	201,619	759,491	167,248
<b>TOTAL</b>	<b>68,166,631</b>	<b>3,896,824</b>	<b>69,312,388</b>	<b>3,862,453</b>

Garanțiile bancare constând în active imobilizate la data de 30 Iunie 2017 aferente împrumuturilor contractate au următoarea structură:

Imobilizări corporale gajate și restrictionate	30-Iun-17	31-Dec-16
Terenuri	8,999,725	9,008,360
Amenajări de terenuri	224,852	388,922
Construcții	38,246,996	40,344,021
Mașini, Instalații și Utilaje	71,142,650	101,672,783
Mobilier și Aparatură Birotică	168,412	8,386
Imobilizări în curs	5,842,829	179,218
<b>Total</b>	<b>124,625,464</b>	<b>151,601,690</b>

Alte Garanții bancare aferente împrumuturilor:

Garanție reală mobilă fără deposedare pe soldul creditor al conturilor/subconturilor deschise de împrumutat la Bancă, înregistrată la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare;

Garanția reală mobilă de rang I asupra stocurilor de materii prime, semifabricate, produse finite și mărfuri, ale Grupului Cemacon, a căror valoare la data de 30 Iunie 2016 este de 11.898.485 lei.

Cesiunea tuturor creanțelor și încasărilor prezente și viitoare ce izvorăsc din/sau în legătură cu contractele comerciale prezente și viitoare.

Ipotecă mobilă de prim rang asupra conturilor bancare, sumelor de bani din conturi, asigurări creanțe, bunuri corporale, drepturi de proprietate intelectuală.

## 19. Beneficiile angajaților

Pentru acest tip de indemnizație Grupul a constituit un provizion cu valoarea beneficiilor acordate la pensionare. Pentru detalii consultați nota 20. Provizioane.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

<b>Beneficiile angajaților</b>	<b>Jun-17</b>	<b>Dec-16</b>
Beneficii la pensionare	182,352	182,352
Provizion aferent concediului anual	195,709	257,889
Bonusuri angajați	494,935	1,184,332
Bonusuri management	744,411	1,135,945
<b>Total</b>	<b>1,617,407</b>	<b>2,760,518</b>

<b>Structura Beneficiilor</b>	<b>Jun-17</b>	<b>Dec.2016</b>
Termen scurt	1,435,055	2,578,166
Termen lung	182,352	182,352
<b>Total</b>	<b>1,617,407</b>	<b>2,760,518</b>

**20. Provizioane**

Structura provizioanelor la data de 30 Iunie 2017 este următoarea:

<b>Provizion</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Provizioane suplimentare</b>	<b>Sume utilizate</b>	<b>Creșteri prin actualizare</b>	<b>Sold final</b>
Litigii	1,486,031	54,666	(1,486,031)	-	54,666
Concedii neefectuate	257,889		(62,180)	-	195,709
Pensii	182,352		-	-	182,352
Provizion refacerea mediului	450,006	-	-	34,358	484,364
Provizion bonus salariați	1,184,332	469,266	(1,158,663)		494,935
Provizion bonus management	1,135,945	572,056	(963,590)		744,411
Provizion bonus administratori	282,562		(230,721)		51,841
Alte provizioane	231,650	7,629	-	-	239,279
<b>Total</b>	<b>5,210,767</b>	<b>1,103,617</b>	<b>(3,901,185)</b>	<b>34,358</b>	<b>2,447,557</b>

Prezentarea pe termen scurt și lung a provizioanelor este:

<b>Structura provizioane</b>	<b>Termen scurt</b>	<b>Termen lung</b>
Litigii	54,666	
Concedii neefectuate	195,709	
Pensii		182,352
Provizion refacerea mediului		484,364
Alte provizioane	1,530,467	
<b>Total</b>	<b>1,780,842</b>	<b>666,716</b>

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

Pe parcursul anului 2017 compania a reversat următoarele provizioane:

- provizion pentru bonus salariați în sumă de 1.1 mil.lei, având în vedere acordarea acestuia salariaților;
- provizion pentru bonus management în sumă de 0.96 mil.lei, ca urmare a acordării acestuia;
- provizion litigiu Pop Ana în sumă de 0.075 mil.lei, ca urmare a încheierii acestui proces;
- provizion Vizental Money Management în sumă de 1.4 mil. lei, ca urmare a încheierii acestui proces

La data de 30 Iunie 2017 compania avea constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 2.44 milioane lei. Principalele sume se referă la:

5. Provizion pentru bonus angajați și management în suma de 1.29 milioane lei.
6. Litigiu cu persoana Szakacs Janos, prin care se solicită plata sumei de 54.666 lei actualizată cu dobânda legală + cheltuieli de judecată, ca urmare a contestării deciziei de încetare a contractului de munca.
7. Provizion pentru concedii neefectuate în suma de 0.19 milioane lei
8. Alte provizioane în suma de. 0.9 milioane lei.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**Lista litigiilor la data de 30 Iunie 2017**

<b>Număr dosar</b>	<b>Reclamant</b>	<b>Pârât</b>	<b>Obiectul</b>	<b>Instanță</b>	<b>Stadiul</b>	<b>Valoare litigiu</b>	<b>Explicații</b>
1223/102/2017	SZAKACS JANOS PRIN AV. BORTOS CRISTIAN	CEMACON	Litigiu de muncă	Tribunalul Murel	Fond	drepturi salariale în cuantum de 50.166 lei– calculat pentru <i>o perioadă estimată 17.03- 31.12.2017</i> + onorariu avocațial	Litigiu promovat de fostul angajat Szakacs Janos împotriva deciziei de încetare a CIM pentru motive de necorespondere profesională -art. 61 lit. d) Codul Muncii

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**21. Impozite Amânate**

<b>Impozit pe profit amânat</b>	<b>Iun-17</b>	<b>Dec-16</b>
Total impozit amânat la început de perioadă	(1,241,071)	187,824
Cheltuieli cu impozit amânat aferent diferențe temporare		(1,613,012)
Impozit amânat recunoscut în alte elemente de capitaluri proprii		184,117
<b>Total impozit pe profit amânat</b>	<b>(1,241,071)</b>	<b>(1,241,071)</b>
<b>Total Impozit</b>	<b>(1,241,071)</b>	<b>(1,241,071)</b>

Impozitul pe profit amânat este calculat asupra diferențelor temporare care apar între bazele de impozitare a activelor și datoriilor și valorile lor contabile din situațiile financiare.

Pentru echipamentele de la fabrica de producție Recea, societatea calculează amortizare pe unitate de produs, caz în care există o diferență între amortizarea calculată pe metoda fiscală și cea aplicată. Pentru această diferență societatea calculează și înregistrează impozit pe venit amânat.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**22. Active clasificate spre vânzare**

Activele, reprezentand terenuri, clădiri și echipamente din municipiul Zalău, au fost reclasificate spre vânzare, începând cu anul 2015, având în vedere intenția Grupului de vânzare a acestora.

La data de 30 Iunie 2017 următoarele grupe de active sunt clasificate spre vânzare:

<b>Mijloace Fixe</b>	<b>Valoare contabilă la 31 Dec 2016</b>	<b>leșiri</b>	<b>Intrări</b>	<b>Valoare contabilă 30 Iun 2017</b>
Terenuri	3,349,153	-	-	3,349,153
Construcții	5,599,292	-	179,219	5,778,511
Mașini, Instalații, Utilaje	10,102,653	-	-	10,102,653
Mobilier și Aparatură Birotică	8,386	-	-	8,386
Imobilizări corporale în curs	179,219	179,219	-	-
<b>Total</b>	<b>19,238,703</b>	<b>179,219</b>	<b>179,219</b>	<b>19,238,703</b>

**23. Capital Social**

La data de 30 Iunie 2017 structura capitalului social este:

<b>Structura capitalului social</b>	<b>30-Iun-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
Număr de acțiuni autorizate	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Număr de acțiuni subscrise și plătite	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Număr de acțiuni subscrise și neplătite	-	-
Valoarea nominală a unei acțiuni	0.10 lei	0.10 lei
<b>Valoarea capitalului social</b>	<b>11,399,022</b>	<b>11,399,022</b>

Toate acțiunile societății sunt comune și au același drept de vot.

Mișcările privind structura capitalului în cursul anului 2017 se pot vedea în tabelul următor:

	<b>30-Iun-17</b>		<b>31-Dec-16</b>	
	<b>Număr</b>	<b>Valoare</b>	<b>Număr</b>	<b>Valoare</b>
Acțiuni ordinare a 01 Lei fiecare	113,990,218	11,399,022	113,990,218	11,399,022
Reduceri prin înglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni în timpul anului	-	-	-	-
Achiziție de acțiuni proprii	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>113,990,218</b>	<b>11,399,022</b>	<b>113,990,218</b>	<b>11,399,022</b>

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

Structura Acționariatului la data de 31 Decembrie 2016 era formată din:

<b>Acționar</b>	<b>Acțiuni</b>	<b>Procent</b>
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	31.799.068	27.8963%
KJK CĂRĂMIDA SRL loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	31.799.065	27.8963%
SC CONSULTANȚĂ ANDREI&ANDREI SRL loc. ARAD jud. ARAD	17.586.728	15.4283%
S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A. loc. CLUJ-NAPOCA jud. CLUJ	16.657.252	14.6129%
alti acționari / others	16.148.105	14.1662%
<b>TOTAL</b>	<b>113.990.218</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2016

Ca urmare a tranzacțiilor desfășurate pe piața de capital în data de 7 Feb 2017, noua structură a acționarilor este:

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

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 02/09/2017

**24. Rezerve**

Următoarele descriu natura și tipul fiecărei rezerve din capitalurile proprii:

<b>Tip rezervă</b>	<b>Descriere și scop</b>
<i>Rezervă legală</i>	Sunt constituite anual din profitul entității în cotele și limitele prevăzute de lege. În anul 2016 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil până se atinge 20% din capitalul subscris vărsat. La finele anului 2016 rezervele societății nu aveau atința cota de 20% din capitalul subscris, motiv pentru care în anul 2016 s-au constituit rezerve în sumă de 517.189 lei.
<i>Rezerve din reevaluare</i>	Rezervele din reevaluare se constituie din diferențe rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale. Evidențierea rezervelor din reevaluare se face pe fiecare tip de imobilizare în parte și pe fiecare operațiune de reevaluare care a avut loc. În anul 2016 societatea nu a efectuat reevaluare și nu a înregistrat rezerve din reevaluare.
<i>Alte rezerve</i>	Sunt alte rezerve neprevăzute de lege care s-au constituit prin facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau în alte scopuri, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale. În anul 2016 societatea a înregistrat la alte rezerve suma de 78.526, reprezentând suma profitului pentru care s-a aplicat scutirea de impozit pe profit reinvestit.

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

Tip rezervă	Sold Inițial	Majorări	Diminuări	Sold Final
Rezerve legale	2,113,883	165,922	-	2,279,804
Rezerve din reevaluare	19,824,659	-	-	19,824,659
Alte rezerve	1,779,459	-	-	1,779,459
<b>Total</b>	<b>23,718,001</b>	<b>165,922</b>	<b>-</b>	<b>23,883,961</b>

**25. Leasing**

La 30 Iunie 2017 Grupul avea încheiate contracte de leasing financiar cu următoarele societăți de Leasing:

PORSCHE LEASING ROMANIA IFN	Leasing Financiar	Mașini
IMPULS LEASING	Leasing Financiar	Mașini și utilaje
BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA	Leasing Financiar	Utilaj
UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN SA	Leasing Financiar	Utilaj și linie de producție

Situația datoriilor privind leasingul financiar la data de 30 Iunie 2017 este următoare:

Active in leasing	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Clădiri				
Mașini	449,288		256,800	192,488
Utilaje	1,544,112	4,594,674	348,529	5,790,257
<b>Total</b>	<b>1,993,400</b>	<b>4,594,674</b>	<b>605,329</b>	<b>5,982,745</b>

Scadența plăților de leasing în perioada 2016-2017 este prezentată în tabelul următor:

**30 Iunie 2017**

Scadența Plăților de Leasing	Valoare totală	Dobândă	Valoare netă
mai puțin de 1 an	1,911,668	236,175	1,675,493
între 1 și 5 ani	4,839,692	471,015	4,368,677
peste 5 ani	0	0	0
<b>Total</b>	<b>6,751,360</b>	<b>707,190</b>	<b>6,044,170</b>

**31 Decembrie 2016**

Scadența Plăților de Leasing	Valoare totală	Dobândă	Valoare netă
mai puțin de 1 an	985,330	61,763	923,567
între 1 și 5 ani	1,099,644	29,811	1,069,833
peste 5 ani	0	0	0
<b>Total</b>	<b>2,084,974</b>	<b>91,574</b>	<b>1,993,400</b>

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### 26. Tranzacții cu părți afiliate:

Părțile afiliate societății în anul 2017 sunt:

- Consultanță Andrei&Andrei SRL cu sediul în loc. București, sector.1, str Jandarmeriei, nr.14, bl A2, sc.3, ap.2; CIF: RO 17345454, R.C J40/14670/2011; Administratorul Societății Cemacon SA
- Orion Strategy Solution SRL cu sediul în jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str. Artelor, nr.7; CIF Ro26118990; R.C. J12/3026/2013; Președinte al Consiliului de Administrație Cemacon SA, Liviu-Ionel Stoleru- director general al Cemacon SA are calitatea de Administrator al Orion Strategy Solution SRL și de reprezentant al acestei entități al Consiliului de Administrație al Cemacon SA.
- Cemacon Real Estate cu sediul în Jud. Sălaj, Mun. Zalău, Str. Fabricii, Nr.1, CUI RO 32604048; Companie deținută de Cemacon SA în proporție de 100%.
- Business Capital for Romania –Opportunity Fund Cooperatief U.A. Olanda.
- RSL Capital Advisors Srl - Strada Căpitan Gheorghe Mărășoiu, București CUI 33165056
- SC Dedeman SRL cu sediul în Loc.Bacău, jud. Bacău str. Alexei Tolstoi nr.8 CUI 2816464

**CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

**Tranzacții cu părțile afiliate (Continuare)**

Tranzacțiile cu părțile afiliate sunt sumarizate în tabelul următor:

Părți Afiliate	Vânzări		Achiziții de servicii	
	1 Jan - 30 - Iunie 2017	1 Jan - 31Dec. 2016	1 Jan - 30 - Iunie 2017	1 Jan - 31Dec.2016
Consultanță Andrei&Andrei Srl	-	-	102,929	193,038
KJK Fund II SICAV-SIF	-	-	-	127,868
Orion Strategy Solution Srl	-	-	283,458	615,288
Dedeman SRL	1,502,743	-	32,746	-
RSL Capital Advisors SRL	-	-	20,544	78,339
<b>Total</b>	<b>1,502,743</b>	<b>0</b>	<b>439,678</b>	<b>1,014,533</b>

Soldurile cu părțile afiliate sunt sumarizate în tabelul următor:

Părți Afiliate	Creanțe de la părțile afiliate		Datorii față de părțile afiliate	
	30-Iunie -2017	31-Dec-16	30-Iunie -2017	31-Dec-16
Consultanță Andrei&Andrei Srl	-	-	-	-
KJK Fund II SICAV-SIF	-	-	-	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	-
Dedeman SRL	58,562	-	5,022	-
RSL Capital Advisors SRL	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>58,562</b>	<b>0</b>	<b>5,022</b>	<b>0</b>

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

### 27. Numerar și echivalente numerar

Numerar și echivalente de numerar	31.iun.2017	31.dec.2016
Disponibil în bancă	23,435,516	29,953,057
Numerar și echivalente de numerar	42,909	4,155
<b>Total</b>	<b>23,478,425</b>	<b>29,957,212</b>

La data de 30 Iunie 2017 nu există instrumente financiare care să genereze expuneri la risc de credit.

Soldurile conturilor de numerar denuminate în valută la 30 Iunie 2017 nu sunt semnificative.

### 28. Alte active financiare

La data de 30 Iunie 2017 compania avea contabilizate la valoare de piață, un număr de 317 certificate pentru emisiile de gaze cu efect de seră, în suma 8,405. Acestea sunt primite cu titlu gratuit conform reglementărilor în vigoare și a planului de alocări de certificate pentru emisiile de gaze cu efect de seră, pentru perioada 2013-2020, sau achiziționate de societate, în funcție de numărul de certificate cu care societatea trebuie să se conformeze.

### 29. Ajustări erori contabile.

În anul 2017, Grupul nu a înregistrat corecții de erori contabile, aferente anilor precedenți.

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

Modalitatea folosită pentru exprimarea în monedă națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 1. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 Decembrie 2016 și 30 Iunie 2017 sunt:

Monedă străină	Abreviere	Rată de schimb	
		30 – Jun- 17	31- Dec-16
Dolar SUA	USD	3.9915	4.3033
Euro	EUR	4.5539	4.5411

### Onorariile plătite auditorilor

Toate onorariile plătite se referă la serviciile de audit asupra situațiilor financiare individuale întocmite de către Societate, în conformitate cu IFRS. Societatea a plătit în cursul anului încheiat la 31 Decembrie 2016 onorarii către auditori în conformitate cu contractul încheiat între părți. Auditorul societății este firma SC Deloitte Audit SRL.

Situațiile financiare consolidate aferente perioadei încheiate în 30 Iunie 2017 nu au fost auditate. Raportul auditorului, opinia de audit și situațiile financiare audiate vor fi prezentate la 31 Decembrie 2017.

## **CEMACON SA**

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### ***Amendamente***

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situațiile financiare.

Situațiile financiare împreună cu notele la situațiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 3 August 2017.

Nu există posibilitatea ca situațiile financiare să fie modificate, după ce acestea au fost emise.

### **30. Contingente**

#### ***Taxare***

Grupul consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul.

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv rămase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de plătit către stat.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate  
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2017

---

### **Prețul de transfer**

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la baza conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca bază impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Director General

Director Financiar

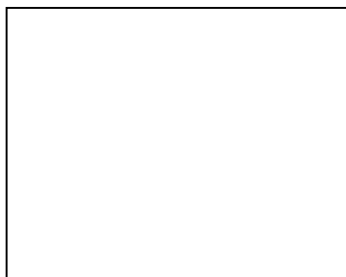
Stoleru Liviu

Sologon Daniel

Semnatura \_\_\_\_\_

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila Unitatii



---

Informațiile continute în acest document sunt prezentate în conformitate cu IFRS (Standardele Internaționale de Raportare Financiară) și au fost auditate în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Compania a depus toate eforturile necesare pentru a se asigura că informațiile prezentate sunt complete, precise și lipsite de erori materiale. Acolo unde se impune, atât compania cât și managementul, au folosit raționamentul profesional coroborat cu standardele interantionale de raportare financiară pentru a prezenta informațiile într-o manieră conformă cu specificul de activitate al afacerii. Interpretarea informațiilor prezentate în acest document trebuie făcută în concordanță cu prezentele standarde. În cazul în care apar omisiuni sau există interpretări diferite față de reglementările menționate se vor aplica dispozițiile prezentate în Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

## Declaratie,

Subsemnatul, Stoleru Liviu – in calitate de Director General al Cemacon SA, declar pe propria raspundere ca, dupa cunostintele noastre, situatia financiar-contabila semestriala intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile societatii noastre, ofera o imagine corecta si in conformitate cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale Cemacon SA si ca **Raportul Semestrial** (*constituit din Situatiile Financiare Individuale si Situatiile Financiare Consolidate*) intocmit la **30.06.2017**, prezinta in mod corect si complet informatiile despre Cemacon SA. Situatiile Financiare ale companiei au fost intocmite avand in vedere faptul ca societatea Cemacon SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Director General,

**Stoleru Liviu**