

S.C. LAFARGE AGREGATE BETOANE S.A.

**Raportul Auditorului Independent,
Situatiile Financiare Consolidate si
Raportul Administratorilor**

**Pentru exercitiul incheiat la
31 decembrie 2013**

**Pregatite in Conformitate cu Standardele Internationale de
Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana**



Building a better
working world

Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 22
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 București, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

Raport de audit financiar

Catre actionarii S.C. LAFARGE AGREGATE BETOANE S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii S.C. Lafarge Agregate Betoane S.A. ("Societatea mama") si ale filialei Lafarge Betoane SRL, ("Filiala") care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a miscarilor in capitalurile proprii si situatia consolidata a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de catre Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidele a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a grupului S.C. Lafarge Agregate Betoane S.A. la data de 31 decembrie 2013, ca si asupra performantei financiare si fluxurilor de numerar la nivel consolidat, pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de catre Uniunea Europeana.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

Noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate ale Societatii mama. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2013, atasate.

In numele

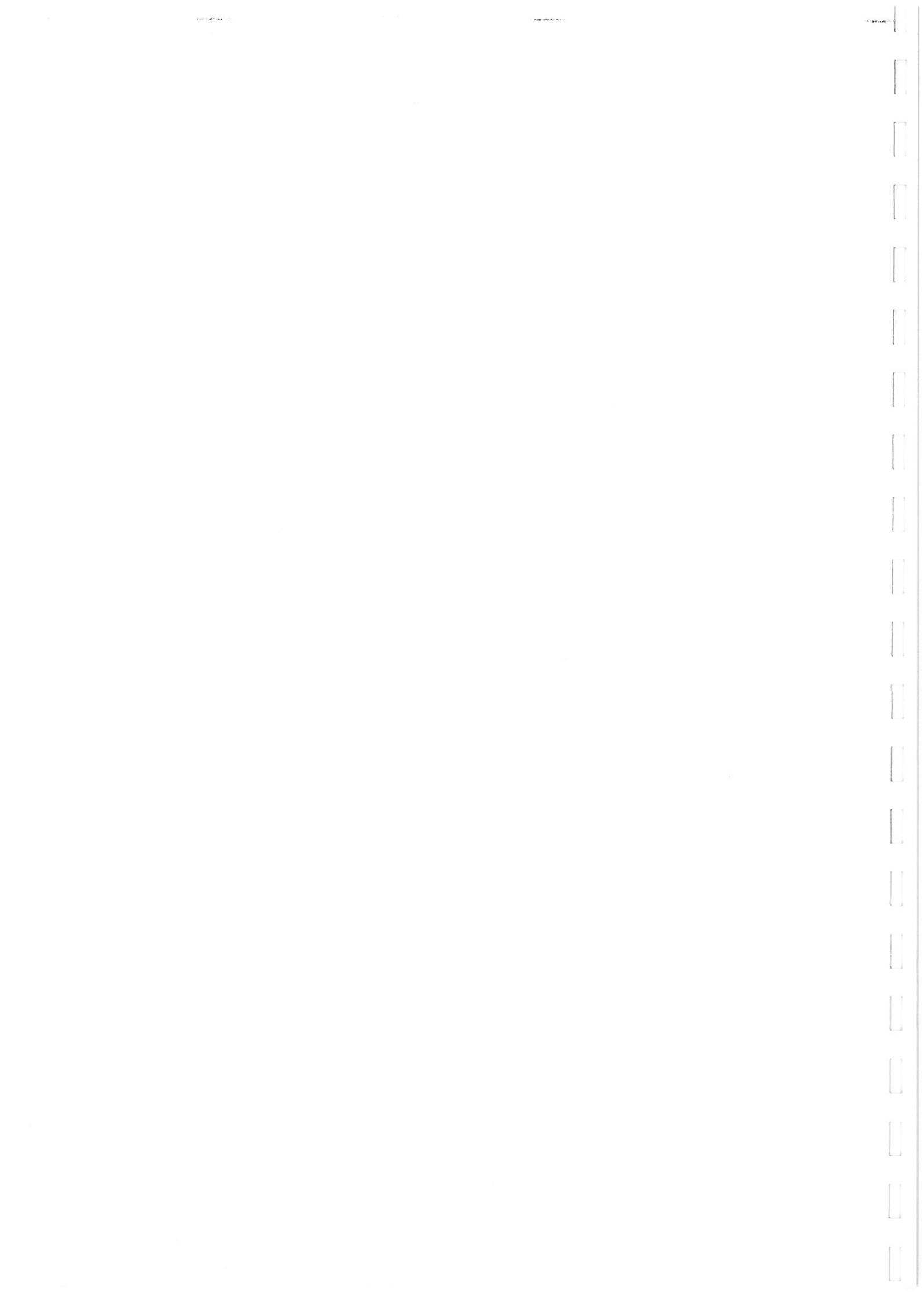
Ernst & Young Assurance Services SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: Bogdan Ion



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 1565/29 Iulie 2004

Bucuresti, Romania
9 aprilie 2014



S.C. LAFARGE AGREGATE BETOANE S.A.
 SITUATIA CONSOLIDATA A SITUATIEI PATRIMONIALE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

| | Nota | 31 decembrie 2012 | 31 decembrie 2013 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizari corporale | 6 | 103.907.963 | 98.500.286 |
| Imobilizari necorporale | 7 | 1.117.265 | 1.904.630 |
| Alte active pe termen lung | 8 | 3.097.608 | 3.062.359 |
| | | 108.122.836 | 103.467.275 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 9 | 14.343.515 | 15.725.473 |
| Creante comerciale si alte creante | 10 | 66.161.244 | 52.786.960 |
| Creanta privind impozitul pe profitul curent | 10 | 90.639 | 90.639 |
| Cheltuieli inregistrate in avans | 11 | 1.130.196 | 3.690.854 |
| Numerar si echivalente de numerar | 12 | 256.022 | 2.438.026 |
| | | 81.981.616 | 74.731.952 |
| TOTAL ACTIVE | | 190.104.452 | 178.199.227 |
| CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | | |
| Capitaluri | | | |
| Capital social | 13 | 82.326.086 | 82.326.086 |
| Prime de emisiune | 13 | 9.628.055 | 9.628.055 |
| Alte rezerve | 13 | 12.374.281 | 12.374.281 |
| Rezultat reportat | 13 | (102.234.696) | (131.281.764) |
| | | 2.093.727 | (26.953.341) |
| Interese care nu controleaza | | (98.690) | (463.360) |
| Total capitaluri proprii | | 1.995.037 | (27.416.701) |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Datorii comerciale si alte datorii | | - | - |
| Impozit amanat | 5 | 2.952.608 | 1.373.861 |
| Provizioane | 17 | 3.160.381 | 3.427.471 |
| | | 6.112.989 | 4.801.332 |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale si alte datorii | 16 | 49.526.061 | 59.439.588 |
| Imprumuturi de la banci | 15 | 11.167.426 | 7.013.347 |
| Imprumuturi primite de la parti afiliate | 19 | 119.946.570 | 132.706.209 |
| Provizioane | 17 | 1.356.370 | 1.655.452 |
| | | 181.996.427 | 200.814.596 |
| Total datorii | | 188.109.416 | 205.615.928 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | 190.104.452 | 178.199.227 |

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 26 martie 2014.

Costin Borc
 Presedinte CA-Director General

Costin Borc



Alina Dumitrescu
 Contabil Sef

Alina Dumitrescu

ERNST & YOUNG

Notele de la pagina 7 la 53 sunt parte integrantă a acestor situații financiare

09-04-2014

Initiala pentru identificare
 Semnal pentru identificare

57

S.C. LAFARGE AGREGATE BETOANE S.A.
 SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

| | 31 decembrie 2012 | 31 decembrie 2013 |
|---|----------------------|----------------------|
| Rezultatul brut | (23.289.327) | (30.990.481) |
| Ajustari pentru | | |
| Cheltuiala cu amortizarea si deprecierea (nota 6, 7) | 16.391.343 | 10.963.820 |
| Profit/pierdere neta din vanzarea de mijloace fixe (nota 3, 6.7) | 308.338 | 751.655 |
| Venit din dobanda (nota 4) | (51.393) | (24.082) |
| Cheltuiala cu dobanda (nota 4) | 6.618.043 | 6.379.274 |
| Anularea provizioanelor de depreciere privind activele imobilizate | (61.885) | - |
| Pierderi din creante (nota 10) | 449.470 | 486.782 |
| Pierderi din stocuri | 33.765 | - |
| Provizioane (nota 9, 10, 17) | (530.931) | 611.837 |
| Numerar generat din / (utilizat in) activitatea de exploatare inainte de modificari in capitalul circulant | (132.577) | (12.039.733) |
| | | |
| Variatia stocurilor (nota 9) | (1.693.975) | (1.826.397) |
| Variatia creantelor | (12.505.869) | 13.316.732 |
| Variatia datoriilor | 8.115.600 | 13.696.488 |
| Variatia cheltuielilor in avans | 287.704 | (2.560.658) |
| Numerar generat din / (utilizat in) activitatea de exploatare | (5.929.117) | 10.586.432 |
| | | |
| Impozit pe profit platit (nota 5) | - | - |
| Dobanzi incasate | 51.393 | 24.082 |
| Dobanzi platite | (6.389.165) | (6.649.201) |
| Numerar net generat din / (utilizat in) activitatea de exploatare | (12.266.888) | 3.961.313 |
| | | |
| Flux de numerar din activitati de investitii | | |
| Achizitii de imobilizari corporale | (4.635.822) | (8.933.624) |
| Achizitii de imobilizari necorporale | - | (1.499.654) |
| Incasari din vanzarea de mijloace fixe | 48.928 | - |
| Trezorerie neta din activitati de investitie | (4.586.894) | (10.433.278) |
| Flux de numerar din activitati de finantare | | |
| Imprumuturi primite | 16.054.534 | 8.900.648 |
| Rambursari de imprumuturi | - | - |
| Plati leasing financiar /contract cu plata in rate | (322.965) | (246.679) |
| Dividende platite actionarilor minoritari | (859) | - |
| Trezorerie neta din activitati de finantare | 15.730.710 | 8.653.969 |
| | | |
| Cresterea/ (Diminuarea) numerarului | (1.123.055) | 2.182.004 |
| | | |
| Numerar la inceputul perioadei | 1.379.077 | 256.022 |
| Numerar la sfarsitul perioadei | 256.022 | 2.438.026 |

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 26 martie 2014.

Costin Borc
 Presedinte CA-Director General




Alina Dumitrescu
 Contabil Sef



ERNST & YOUNG

09-04-2014

J.C. LAFARGE ARGEGATE BEIUANE S.A.
 SITUATIA CONSOLIDATA A MISCARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Situatia consolidata a miscarilor in capitalurile proprii in anul 2012:

| | Capital social | Prime de emisiune | Alte rezerve | Pierderea reportata | Total | Interese care nu controleaza | Total |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| Sold initial | 82.326.086 | 9.628.055 | 12.374.281 | (80.492.888) | 23.835.536 | (106.658) | 23.728.878 |
| Modificare rezerve | - | - | - | - | - | - | - |
| Pierdere neta | - | - | - | (21.741.808) | (21.741.808) | 7.968 | (21.733.840) |
| Dividende acordate | - | - | - | - | - | - | - |
| Sold final | 82.326.086 | 9.628.055 | 12.374.281 | (102.234.696) | 2.093.727 | (98.690) | 1.995.037 |

Situatia consolidata a miscarilor in capitalurile proprii in anul 2013:

| | Capital social | Prime de emisiune | Alte rezerve | Pierderea reportata | Total | Interese care nu controleaza | Total |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|
| Sold initial | 82.326.086 | 9.628.055 | 12.374.281 | (102.234.696) | 2.093.727 | (98.690) | 1.995.037 |
| Modificare rezerve | - | - | - | - | - | - | - |
| Pierdere neta | - | - | - | (29.047.064) | (29.047.064) | (364.670) | (24.911.734) |
| Dividende acordate | - | - | - | - | - | - | - |
| Sold final | 82.326.086 | 9.628.055 | 12.374.281 | (131.281.760) | (26.953.337) | (463.360) | (27.416.697) |

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 26 martie 2014.

Costin Borc
 Presedinte CA-Director General

Alina Dumitrescu
 Contabil Sei



ERNST & YOUNG

09-04-2014

Initiala for identification
 Semnal pentru identificare

58

S.C. LAFARGE AGREGATE BETOANE S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

A. INFORMATII DESPRE GRUP

Acestea sunt situatiile financiare consolidate ale Grupului Lafarge Agregate Betoane SA. Perimetrul de consolidare cuprinde societatile Lafarge Agregate Betoane S.A. („Societatea mama”) si Lafarge Betoane SRL („filiala”).

Lafarge Agregate Betoane S.A. s-a constituit ca societate pe actiuni sub denumirea „AGREMIN” S.A., incepand cu data de 10 decembrie 1990, prin preluarea patrimoniului Intreprinderii de Exploatare Industriala a Agregatelor Minerale pentru Constructii Bragadiru. In anul 1998, odata cu preluarea de catre Lafarge Ciment (Romania) S.A., Societatea si-a schimbat denumirea mai intai in Lafarge Agregate S.A. si apoi in Lafarge Agregate Betoane S.A., intrand intr-un proces de dezvoltare, urmare a investitiilor efectuate in ultimii ani.

Procesul de dezvoltare a inclus si fuziunea prin absorbtie a societatilor Conpref S.A. Ploiesti, Agregate S.A. Buzau (pe data de 21 martie 2000), Sut Iasi, Romet S.A. Baia Sprie (pe data de 20 decembrie 2000), Cariere Ilsom S.A. Nasaud, Hamerok S.A. Miercurea Ciuc si Becocim S.R.L. Constanta (pe data de 9 octombrie 2001). Toate aceste companii au fost – inainte de fuziune – filiale ale companiei Lafarge Ciment (Romania) S.A. Controlul asupra acestor companii s-a facut de catre Lafarge Ciment (Romania) S.A. prin achizitii succesive de pachete de actiuni in perioada 1998-2001.

Principalul domeniu de activitate al Societatii este extractia si prelucrarea pietrei pentru constructii si fabricarea betonului.

Situatiile financiare consolidate ale Lafarge Agregate Betoane S.A. pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013 au fost autorizate in vederea emiterii in conformitate cu hotararea consiliului de administratie din data 26 martie 2014.

Sediul Societatii se afla in Bucuresti, Piata Charles de Gaulle nr.15, sector 1.

Entitatea care intocmeste situatii financiare anuale consolidate (in conformitate cu reglementarile romanesti) ale celui mai mic grup de entitati din care face parte Lafarge Agregate Betoane S.A. este Lafarge Ciment (Romania), companie cu sediul social in Piata Charles de Gaulle nr. 15, sector 1, Bucuresti.

Parintele ultim al grupului de firme din care face parte Lafarge Agregate Betoane S.A. este Lafarge S.A., Paris, Franta. Acesta intocmeste situatii financiare anuale consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

Societatea este listata pe RASDAQ din 13 ianuarie 1997, Categoria III-R.

Lafarge Betoane S.R.L. a fost inclusa in consolidare de la data obtinerii controlului, si anume 18 mai 2005, data infiintarii acesteia.

Lafarge Betoane S.R.L. are sediul social in Piata Charles de Gaulle nr. 15, sector 1, Bucuresti si a fost detinuta in proportie de 80% de la infiintare de catre Lafarge Agregate Betoane S.A.

 **ERNST & YOUNG**

09-04-2014

Initialed for identification
Semnal pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

1. Bazele intocmirii

Situatiile financiare au fost intocmite la costul istoric, ajustate prin reevaluarea activelor monetare, de tipul creantelor si datoriiilor exprimate in devize.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON"), cu exceptia cazurilor in care este specificat altfel.

Lafarge Agregate Betoane SA a pregatit in trecut situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Romanesti de Contabilitate (SRC) si a intocmit pentru prima data situatii financiare in conformitate cu IFRS la data de 31 decembrie 2007.

2. Declaratia de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Lafarge Agregate Betoane SA pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2013 au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) emise de Comitetul International pentru Standarde Contabile (IASB) si adoptate de catre Uniunea Europeana.

3. Moneda functionala

Moneda functionala care reflecta substanta evenimentelor in cauza si a circumstantelor relevante pentru Societatea mama si pentru filiala ei este leul romanesc ("RON"). Pana la 1 iulie 2004 Romania a fost considerata o economie hiperinflationista conform criteriilor indicate de IAS 29 "Raportarea Financiara in Economii Hiperinflationiste". Asa cum prevede IAS 29, Societatea mama a intrerupt aplicarea lui IAS 29 de la 1 ianuarie 2004.

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei ("RON") cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

4. Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale companiei Lafarge Agregate Betoane S.A. („Societatea mama”) si a filialei acesteia Lafarge Betoane S.R.L. - numite in continuare „Grupul” - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013. Filiala este consolidata de la data la care controlul a fost transferat Societatii mama; consolidarea inceteaza in momentul in care nu va mai exista controlul din partea Societatii mama asupra filialei.

Situatiile financiare ale filialei sunt pregatite pentru aceeasi perioada de raportare ca si cele ale Societatii mama, utilizand aceleasi politici contabile.

Toate soldurile, veniturile si cheltuielile intra-grup, precum si profiturile/ pierderile rezultate din tranzactiile intra-grup sunt eliminate integral. Unde este necesar, sunt facute ajustari in situatiile financiare statutare ale filialei pentru a aduce politicile contabile in linie cu cele utilizate de catre Societatea mama.

Interesele care nu controleaza reprezinta partea din profit si pierdere si activ net nedetinit de catre Grup si sunt prezentate in situatia consolidata a rezultatului global si in capitalurile proprii din situatia consolidata a pozitiei financiare, separat de capitalurile proprii ale parintelui.

 ERNST & YOUNG

09-04-2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

5. Modificari in politicile contabile si prezentari

A) Modificari ale politicilor contabile si informatiilor de furnizat

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor:

Grupul a adoptat urmatoarele standarde IFRS si interpretari IFRIC noi si modificate incepand cu data de 1 ianuarie 2013, care nu au avut nici un impact asupra politicilor contabile, situatiei financiare sau performantei Grupului.

- IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) – prezentarea altor elemente ale rezultatului global.
- IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)
- IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea imobiliarilor financiare si a datoriilor financiare
- IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa
- IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie ale unei mine de suprafata
- Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011

B) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

- IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 - Asocieri in participatie si IFRS 12 - Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati, IAS 28 - Investitii in entitatile asociate a fost redenumit IAS 28 - Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarile clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensatie) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane.
Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare si modificarile ulterioare efectuate asupra IFRS 9 si IFRS 7 – Data obligatorie a intrarii in vigoare si prezentarea informatiilor privind tranzitia; Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si modificarile IFRS 9, IFRS 7 si IAS 39
IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare dupa cum sunt definite de IAS 39. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea un efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Pachetul ulterior de modificari emis in noiembrie 2013 initiaza cerinte contabile suplimentare pentru instrumentele financiare. Aceste modificari a) introduc o revizuire semnificativa a contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, care le va permite entitatilor sa isi prezinte mai bine in situatiile financiare activitatile de managementul riscurilor; b) permit ca modificarile pentru abordarea aspectului denumit „credit propriu” care erau deja incluse in IFRS 9 Instrumente financiare sa fie aplicate izolat, fara a fi necesara modificarea altor modalitati de contabilizare a instrumentelor financiare, si c) elimina data de 1 ianuarie 2015 ca data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9, pentru a furniza suficient timp celor

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

care intocmesc situatiile financiare sa efectueze tranzitia la noile cerinte. Acest standard si modificarile ulterioare nu au fost inca adoptate de UE. Grupul va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape, cand va fi emis standardul final, incluzand toate etapele.

- **IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale**
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta abordeaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special
IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerea sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de catre o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii-mama a Grupului.
- **IFRS 11 Asocieri in participatie**
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC), aplicand consolidarea proportionata. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Conducerea va analiza impactul prevederilor acestui standard.
- **IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati**
Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii-mama a Grupului.
- **Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)**
Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **Entitati de investitii (modificari la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27)**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplica pentru un anumit tip de activitate care se califica drept entitati de investitii. IASB utilizeaza termenul „entitate de investitii” pentru a se referi la o entitate al carei obiect de activitate este de a efectua investitii cu scopul exclusiv de obtinere a randament din aprecierea capitalului, venituri din investitii sau ambele situatii. De asemenea, o entitate de investitii trebuie sa evalueze performanta investitiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entitati ar putea sa includa organizatii cu capital privat, organizatii cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investitii si alte fonduri de investitii. Conform cerintelor IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, entitatile raportoare trebuiau sa-si consolideze toate entitatile in care au investit si pe care le controleaza (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitatile de investitii prevede o exceptie de la cerintele de consolidare prevazute in IFRS 10 si solicita entitatilor de investitii sa evalueze anumite filiale la valoarea justa prin

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

profit sau pierdere in loc sa le consolideze. Modificarea prevede si cerintele de prezentare a informatiilor privind entitatile de investitii. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

- **IFRS 14 Conturi de amanare reglementate**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IASB intentioneaza sa analizeze problema larga a reglementarii tarifelor si sa publice un document de dezbateri a acestui subiect in 2014. In asteptarea rezultatelor acestui proiect extins cu privire la Activitatile cu Tarife Reglementate, IASB a decis sa elaboreze IFRS 14 ca masura provizorie. IFRS 14 permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS ca, la data adoptarii standardelor, sa continue sa recunoasca sumele aferente tarifelor reglementate in conformitate cu cerintele practicilor contabile general acceptate aplicate anterior. Totusi, pentru imbunatatirea comparabilitatii in cazul entitatilor care aplica deja IFRS si care nu recunosc aceste sume, standardul prevede ca efectul reglementarii tarifelor sa fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care intocmeste deja situatii financiare in conformitate cu IFRS nu este eligibila pentru aplicarea standardului. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea va analiza impactul prevederilor acestui standard la momentul oportun.
- **IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare**
Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari indeparteaza consecintele nedorite ale IFRS 13 asupra informatiilor de furnizat mentionate in IAS 36. De asemenea, aceste modificari prevad prezentarea valorilor recuperabile ale activelor sau a unitatilor generatoare de numerar pentru care s-au recunoscut ori s-au reversat pierderi din depreciere in cursul perioadei. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoastere si evaluare – novarea instrumentelor financiare derivate si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor**
Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Conform modificarii, nu ar fi necesar sa se renunte la utilizarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, daca s-a novat un instrument financiar derivat acoperit impotriva riscurilor, daca se indeplinesc anumite criterii. IASB a efectuat o modificare a IAS 39 cu domeniu de aplicare redus pentru a permite continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in anumite imprejurari in care contrapartida la un instrument de acoperire se modifica pentru a obtine compensarea acelui instrument. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **IAS 19 Planurile de beneficii determinate (modificat): contributiile angajatilor**
Modificarea intra in vigoare incepand de la 1 iulie 2014. Modificarea se aplica contributiilor din partea angajatilor sau tertilor in cadrul planurilor de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este acela de a simplifica operatiunile contabile privind contributiile care sunt independente de vechimea in munca a angajatilor, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate conform unui procent fix din salariu. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- **Interpretarea IFRIC 21: Impozitare**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Comitetul de interpretare a standardelor a fost solicitat sa analizeze modul in care o entitate ar trebui sa contabilizeze datoriile astfel incat sa plateasca impozitele impuse de autoritati, altele decat impozitul pe profit, in cadrul situatiilor sale financiare. Aceasta interpretare reprezinta o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente. IAS 37 stabileste criteriile pentru recunoasterea unei datorii, unul dintre acestea impunand ca o entitate sa aiba o obligatie actuala rezultata dintr-unu eveniment trecut (cunoscut ca eveniment care obliga). Interpretarea clarifica faptul ca un eveniment care obliga si care da nastere unei datorii privind plata unui impozit, este acea activitate prevazuta in legislatia relevanta, care determina plata unui impozit. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Aceasta modificare nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

ERNST & YOUNG

09-04-2014

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE.
 - **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni** : Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi**: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
 - **IFRS 8 Segmente de activitate**: Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**: Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datorilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
 - **IAS 16 Imobilizari corporale**: Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
 - **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate**: Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
 - **IAS 38 Imobilizari necorporale**: Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
- IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE.
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi**: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare le asocierii in participatie in sine.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare si a datorilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
 - **IAS 40 Investitii imobiliare**: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

6. Continuitatea activitatii

Natura activitatii Grupului poate aduce variatii imprevizibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor. Conducerea a analizat problema oportunitatii intocmirii situatiilor financiare avand la baza principiul continuitatii activitatii.

Pentru exercitiul financiar 2013 Grupul a inregistrat pierderi nete in valoare de 29.411.734 RON (2012: 21.733.840), avand o datorie curenta neta de 126.082.644 RON (2012: 100.014.811 RON) Pierderile nete provin din activitatea de exploatare (24.581.509 RON) si din activitatea financiara (6.408.972 RON).

Pierderea din activitatea de exploatare provine in principal din scaderea semnificativa a activitatii Grupului in perioada 2009-2013 (cifra de afaceri neta a scazut fata de anul 2008 cu 38%) pe fondul crizei financiare care a afectat sectorul constructiilor si din cresterile de cheltuieli din perioada 2009-2013 (cresterea medie cumulata a preturilor de consum pentru perioada 2009-2013 este 24.8% dar pe anumite sectoare semnificative pentru activitatea Grupului a fost mai mare : ex. carburanti, redevente miniere, etc). Pierderea financiara a fost determinata in principal de lipsa lichiditatii la nivelul clientilor Grupului, lucru care a determinat finantarea capitalului de lucru pe baza creditelor pe termen scurt contractate de la entitatile afiliate si de la institutiile bancare.

Bugetele aprobate pentru 2014 indica imbunatatirea pozitiei financiare a Grupului si se bazeaza pe:

- efectul actiunilor intreprinse pe parcursul ultimilor ani de catre management in vederea reducerii costurilor operationale si a cresterii fluxurilor de numerar din exploatare. Aceste actiuni au vizat in principal reducerea si eficientizarea activitatii de mentenanta, managementul pieselor de schimb, renegocierea tarifelor de transport, reducerea si adaptarea numarului de schimburi de la statii la nivelul curent de activitate;

- optimizarea politicii comerciale prin promovarea si lansarea de produse cu marja ridicata, pregatirea catre clienti de oferte si solutii integrate cu toate produsele si serviciile de care dispune Grupul Lafarge in Romania.

- cresterea cotei de piata;

- proiectele aflate in derulare si prognozele pentru proiecte noi;

- sprijinul acordat de Grupul Lafarge International in negocierea unor conditii avantajoase privind asigurarea finantarii (incepand cu martie 2010 Lafarge Agregate Betoane a rambursat imprumutul catre Lafarge Cement Romania fiind acceptata in contractul de cash pooling cu Bank Mendez Gans in cadrul caruia beneficiaza de conditii de finantare cu costuri mai reduse);

- avantajul competitiv de a dispune de resursele necesare preluarii unor proiecte speciale de mare amploare (capacitate de productie si know how).

Conducerea considera ca va fi in masura sa reinnoiasca finantarea existenta sau sa atraga noi surse de finantare de la societati afiliate sau de la banci, in cazul in care va fi necesar. Conducerea considera ca suportul oferit de catre actionarii majoritari este suficient pentru continuarea activitatii operationale, achitarea datoriilor in cursul normal al activitatii de exploatare, fara a fi nevoie de vanzari substantiale de active, intrerupere fortata determinata de factori externi a operatiunilor sale, sau alte activitati similare.

 ERNST & YOUNG

09-04-2014

Initiated for identification
Semnat pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

7. Ajustarea la inflatie

Moneda de evaluare si raportare a Societatii este leul romanesc nou ("RON"). IAS 29, "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste", cere ca situatiile financiare ale societatilor care raporteaza in moneda unei economii hiperinflationiste sa fie intocmite in termeni de unitate monetara curenta la data bilantului si toate sumele trebuie retratate in aceleasi conditii. IAS 29 prevede ca raportarea rezultatului operational si a pozitiei financiare in moneda locala, fara retratarea aferenta inflatiei, este nefolositoare pentru ca banii isi pierd puterea de cumparare astfel incat o comparatie intre valoarea tranzactiilor sau a altor evenimente care au loc in momente diferite, chiar si in cadrul aceleiasi perioade de raportare, este gresita. IAS 29 sugereaza ca o economie trebuie considerata hiperinflationista daca se indeplinesc anumite conditii, una dintre ele fiind aceea ca rata cumulativa a inflatiei pe o perioada de trei ani sa depaseasca 100%.

Pana la 31 decembrie 2003 s-au efectuat ajustari in vederea reflectarii aplicarii IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste".

Aplicarea IAS 29 categoriilor specifice de tranzactii si solduri in cadrul situatiilor financiare este prezentata mai jos:

Active si datorii monetare

Activele si pasivele monetare nu au fost reevaluate in vederea aplicarii IAS 29, deoarece acestea sunt deja exprimate in raport cu unitatea monetara curenta la data bilantului.

Active si datorii nemonetare si capitaluri proprii

Toate activele si datoriile nemonetare, precum si toate componentele capitalurilor proprii au fost retratate aplicand indicele de inflatie din luna in care activele, datoriile sau componentele capitalurilor proprii au fost inregistrate initial in situatiile financiare (data achizitiei sau contributiei) pana la 31 decembrie 2003.

8. Segmente de activitate

Un segment de activitate este o componenta a unei entitati care se angajeaza in activitati de afaceri din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu alte componente ale aceleasi entitati); ale carei rezultate din activitate sunt examinate in mod periodic de catre principalul factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment si a evaluarii performantei acestuia; si pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Grupul opereaza in domeniul materialelor de constructii, mai exact in extractia de agregate si in productia de betoane. Toate aceste produse sunt comercializate doar pe piata interna. La randul sau Grupul face parte din grupul international Lafarge la nivelul caruia performanta, alocarea bugetelor de investitii precum si principalele decizii sunt analizate de catre factorii decizionali operationali la nivelul segmentului de activitate Agregate Betoane. Ca urmare, Grupul considera ca nu exista motive pentru care cele doua activitati sa fie considerate segmente de activitate care trebuie raportate separat in conformitate cu IFRS 8 „Segmente de activitate”. Aceasta concluzie este conforma cu cea aplicata in pregatirea situatiilor financiare consolidate ale grupului Lafarge, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

 ERNST & YOUNG

09-04-2014

Initialed for identification
Sumar pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

9. Conversii valutare

Elementele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt acreditivele si depozitele bancare, creante si datorii in valuta) sunt evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei si valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la o rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Elementele nemonetare care sunt exprimate in valuta la momentul stabilirii costului istoric sunt translate utilizand cursul de schimb de la data tranzactiei initiale.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2013 a fost de 1 EUR = 4.4847 RON (31 decembrie 2012: 1 EUR = 4.4287 RON), respectiv 1 USD = 3.2551 RON (31 decembrie 2012: 1 USD = 3.3575 RON).

10. Estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS cere ca managementul sa faca anumite estimari si prezumtii care afecteaza atat valoarea activelor si datoriilor si descrierea activelor si datoriilor potentiale la data intocmirii situatiilor financiare cat si valoarea veniturilor si cheltuielilor inregistrate in cursul perioadei de raportare. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in situatia rezultatului global in perioada cand ele devin cunoscute.

Incertitudinile legate de aceste estimari si ipoteze pot determina ajustari semnificative in perioadele urmatoare ale valorilor prezentate in situatiile financiare.

Ipoteze

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului, conducerea a facut urmatoarele ipoteze, care au efect semnificativ asupra valorilor din situatiile financiare:

- Provizioane pentru creante: provizioanele pentru creante sunt calculate specific, atunci cand se sesizeaza ca exista risc de neincasare la nivelul unui client si general, in functie de vechime, pe baza unui algoritm care, in opinia Grupului, estimeaza cel mai bine riscul de neincasare al acestor creante. Acest provizion este diminuat in masura in care exista garantii solide privind recuperarea creantelor.
- Provizioane pentru stocuri: provizioanele pentru stocuri se constituie specific, in urma inventarului anual, in care echipa tehnica identifica stocuri depreciate, greu vandabile.
- Provizioane pentru reabilitare cariere: aceste provizioane reflecta costul estimat al reabilitarilor carierelor si balastierelor deschise pentru care Grupul are o obligatie de reabilitare fie legala, fie constructiva. Provizioanele sunt estimate pe baza costurilor actuale de reabilitare, luand in calcul toate componentele de cost necesare pentru aceste lucrari. Provizionul este actualizat folosindu-se o rata de discount corespunzatoare evaluarii curente a valori in timp a banilor si a riscurilor specifice datoriei (3% pentru 2012 si 2013).
- Valoarea realizabila neta: managementul a analizat la data bilantului valoarea realizabila neta a stocurilor de produse finite pe baza preturilor de vanzare prevazute in contractele deja incheiate pentru anul urmator. Pentru produsele in cazul carora nu au fost identificate contracte noi, analiza s-a facut pe baza pretului mediu din anul supus analizei (respectiv 2012) scazand costurile de desfacere si a avut ca justificare variatia mica a preturilor estimata in 2014, inclusa in prognozele si bugetele intocmite si aprobate pentru anul urmator.

 ERNST & YOUNG

09-04-2014

Initiated for identification
Semnal pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- Prospectiuni geologice: in cadrul activitatii de agregate Grupul efectueaza prospectiuni geologice pentru determinarea resurselor minerale disponibile intr-o anumita locatie. Tratamentul contabil al prospectiunilor geologice este prezentat in nota B.12. Grupul nu a recunoscut o depreciere aditionala aferenta valorii contabile nete a prospectiunilor geologice din locatiile unde activitatea a fost intrerupta sau redusa, considerand ca aceste evenimente au caracter temporar si intentionand reluarea exploatarei zacamintelor in viitor, in functie de conditiile pietei.
- Detalii referitoare la estimarile si ipotezele avute in vedere in efectuarea testului de depreciere sunt prezentate in Nota 6
- Impozitul amanat activ este recunoscut pentru toate pierderile fiscale neutilizate in masura in care este probabil ca va exista profit impozabil fata de care pierderile fiscale neutilizate sa poata fi utilizate inainte de expirarea lor. Managementul estimeaza ca este probabil ca Grupul sa aiba profituri impozabile inainte ca pierderile fiscale neutilizate sa expire.

11. Imobilizari corporale si amortizare

Actiunile imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Acestea sunt evaluate la costul initial redus cu ajustarile de valoare calculate pentru a amortiza valoarea acestor active, in mod sistematic de-a lungul duratelor de utilizare economica si cu eventuale ajustari pentru pierderi de valoare.

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile si orice costuri direct atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile si intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in situatia rezultatului global in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost aditional.

Pentru imobilizarile corporale achizitionate inainte de data de 31 decembrie 2001 Grupul a ales sa utilizeze valorile reevaluate la data de 31 decembrie 2001 (reevaluare efectuata pentru situatiile financiare statutare) drept cost IFRS si a retratat acele valori cu indici de inflatie de la data reevaluarii pana la data la care economia Romaniei a incetat a mai fi hiperinflationista.

Valoarea imobilizarilor corporale intrate in patrimoniu intre 31 decembrie 2001 si 31 decembrie 2003 a fost inflata cu indicii de inflatie corespunzatori de la data intrarii.

Imobilizarile corporale sunt eliminate din bilant in momentul iesirii activului din patrimoniu sau atunci cand nu se mai asteapta beneficii din utilizarea activului. Orice profit sau pierdere rezultata dintr-o astfel de operatiune este inclusa in situatia rezultatului global.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare si considerata reprezentativa de catre Grup pe baza beneficiilor economice estimate a fi generate de activul respectiv sau numarul unitatilor produse ce se estimeaza ca vor fi obtinute prin folosirea activului respectiv.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor. Terenurile nu se amortizeaza.

 ERNST & YOUNG

09-04-2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principalele durate de viata utilizate la diferitele categorii de imobilizari corporale sunt:

| Categorie | Ani |
|---------------------------------------|---------|
| Cladiri | 25 – 30 |
| Instalatii si echipamente tehnologice | 15 – 20 |
| Mijloace de transport | 4 – 5 |
| Mobilier si alte echipamente de birou | 5 – 10 |

Duratele de viata estimate si metoda de amortizare sunt revizuite periodic pentru a se asigura ca acestea sunt in concordanta cu evolutia estimata a beneficiilor economice generate de imobilizarile corporale.

12. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost, ajustat pentru efectul hiperinflatiei pana la data de 31 decembrie 2003. Cheltuiala cu amortizarea imobilizariilor necorporale este inclusa in cadrul cheltuielilor de exploatare din situatia rezultatului global, impreuna cu cheltuiala cu amortizarea aferenta imobilizariilor corporale (a se vedea linia „Amortizare” din Nota 2).

Pentru imobilizarile necorporale achizitionate inainte de data de 31 decembrie 2001 Grupul a ales sa utilizeze valorile reevaluate la data de 31 decembrie 2001 (reevaluare efectuata pentru situatiile financiare statutare) drept cost IFRS si a retratat acele valori cu indici de inflatie de la data reevaluarii pana la data la care economia Romaniei a incetat a mai fi hiperinflationista.

Programe informatice

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3-5 ani de durata utila de viata. In cazul in care se considera necesar, valoarea contabila a fiecarei imobilizari necorporale se revizuieste anual si se ajusteaza pentru diminuarea valorii.

Valoarea imobilizariilor necorporale intrate in patrimoniu intre 31 decembrie 2001 si 31 decembrie 2003 a fost inflata cu indici de inflatie corespunzatori de la data intrarii.

Prospectiuni geologice

In categoria de „Prospectiuni geologice” sunt inregistrate studii de fezabilitate si lucrari de prospectiuni si explorari in vederea stabilirii fezabilitatii tehnice si a viabilitatii comerciale a unei potentiale exploatare in zona prospectata. Amortizarea acestor active incepe in momentul in care se valideaza fezabilitatea exploatareii si incep lucrarile de exploatare. Amortizarea se face pe perioada stabilita pentru exploatare a zonei prospectate.

In cazul in care, fezabilitatea tehnica si viabilitatea comerciala a zonei prospectate nu pot fi dovedite, valoarea prospectiunilor geologice recunoscute este recunoscuta ca cheltuiala a perioadei in care aceste informatii devin disponibile.

 ERNST & YOUNG

09-04-2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

13. Deprecierea activelor non-financiare

Grupul evalueaza la data fiecarei raportari daca exista indicii ca un activ poate fi depreciat. Daca exista astfel de indicii sau atunci cand testul anual de depreciere pentru un activ sau o unitate generatoare de numerar este obligatoriu, Grupul face o estimare a valorilor recuperabile a acestora. Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa mai putin costurile aferente vanzarii si valoarea de utilizare si este determinata pentru un activ individual cu exceptia cazului cand activul respectiv nu genereaza fluxuri de numerar semnificativ independente fata de fluxurile de numerar ale altor active sau grupe de active. Cand valoarea contabila neta a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila, activul este considerat depreciat, iar valoarea sa va fi scazuta pana la valoarea recuperabila.

In evaluarea valorii de utilizare fluxurile viitoare de trezorerie sunt ajustate la valoarea lor prezenta utilizand o rata de actualizare inainte de taxe care reflecta valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste mai putin costurile de vanzare este folosit un model de evaluare potrivit. Aceste calcule sunt coroborate cu multipli de evaluare, cotatia bursiera pentru actiunile listate pe o bursa reglementata si alti indicatori de evaluare.

Deprecierile aferente activitatilor continue sunt recunoscute in situatia rezultatului global pentru activele inregistrate la cost.

La data fiecarei raportari este facuta o evaluare a depreciierilor inregistrate anterior. Daca se estimeaza ca aceste depreciere nu mai exista sau sunt mai mici, atunci valoarea de recuperare este estimata din nou.

O pierdere din depreciere recunoscuta in perioadele anterioare pentru un activ altul decat fondul comercial va fi reluata daca si numai daca s-a produs o modificare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila a activului de la recunoasterea ultimei pierderi din depreciere. Intr-o astfel de situatie valoarea contabila a activului va creste pana la valoarea sa recuperabila. Aceasta crestere reprezinta o reluare a unei pierderi din depreciere. Valoarea contabila majorata a unui activ, altul decat fondul comercial rezultata din reluarea unei pierderi din depreciere nu va depasi valoarea contabila determinata daca nicio pierdere din depreciere nu a fost recunoscuta in anii anteriori.

Dupa recunoasterea reluarii unei pierderi din depreciere cheltuiala cu amortizarea aferenta acelui activ va fi ajustata ulterior pentru a aloca pe o baza sistematica pe parcursul perioadei ramase din durata de viata utila a activului, valoarea contabila revizuita a activului minus valoarea sa reziduala.

A se vedea Nota 6 pentru rationamentele efectuate de Management la 31 decembrie 2013 in ceea ce priveste deprecierea activelor non-financiare.

 ERNST & YOUNG

09-04-2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

14. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, piesele de schimb, marfurile si produsele finite.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

Produsele finite sunt evaluate la costul de productie. Costul de productie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat calculat dupa fiecare intrare.

Stocurile sunt inregistrate la data bilantului la minimul dintre cost si valoarea neta realizabila. Valoarea neta realizabila se estimeaza pe baza pretului de vanzare practicat in cursul normal al activitatii din care se scad costurile necesare pentru finalizare si costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie provizion pentru stocurile inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

15. Active si datorii financiare

Active financiare

In conformitate cu IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare", activele financiare ale Grupului se clasifica in urmatoarele categorii: pastrate pana la maturitate si creante. Investitiile cu plati fixe sau determinabile si cu maturitate fixa, altele decat creantele, se clasifica drept pastrate pana la maturitate. Aceste active financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costuri de tranzactie direct atribuibile si sunt evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei ratei de dobanda efectiva. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in situatia rezultatului global atunci cand activele financiare sunt derecunoscute sau depreciate, ca si prin procesul de amortizare.

Derecunoasterea activelor financiare are loc daca drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat sau Grupul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar din activ (direct sau printr-un angajament „pass-through”).

Toate cumpararile si vanzarile normale de active financiare sunt recunoscute la data tranzactiei, adica data la care Grupul se angajeaza sa cumpere un activ. Cumpararile si vanzarile normale sunt cele care prevad livrarea activelor in termenele general acceptate prin reglementarile sau conventiile respectivei pietei.

Grupul nu are active financiare la valoarea justa in contul de profit si pierdere sau active financiare disponibile pentru vanzare.

Datorii financiare

In conformitate cu IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare", datoriile financiare ale Grupului se clasifica in urmatoarele categorii: imprumuturi, datorii comerciale si alte datorii.

Aceste datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactie direct atribuibile si sunt evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei ratei de dobanda efective.

Castigurile si pierderile sunt recunoscute in situatia rezultatului global la derecunoasterea datoriilor, ca si prin procesul de amortizare.

Derecunoasterea datoriilor financiare are loc daca obligatia este indeplinita, anulata sau expira.

Activele si datoriile financiare sunt compensate numai daca Grupul detine un drept aplicabil prin lege de a compensa si are intentia fie sa deconteze pe baza neta, fie sa realizeze activul si sa lichideze datoria simultan.

 **ERNST & YOUNG**

09-04-2014

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

16. Creante comerciale si alte creante

Creantele sunt initial inregistrate la valoarea justa a consideratiei de primit si ulterior se evalueaza la cost amortizat, dupa ce s-au constituit provizioane de depreciere pentru creante incerte, estimate pe baza unor factori relevanti pentru colectabilitatea lor. Pentru clientii incerti s-a efectuat o estimare bazata pe analiza tuturor sumelor restante aflate in sold la data bilantului contabil. Pierderile reale pot varia fata de estimarile curente.

17. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include numerarul din casierie si din conturile bancare. Echivalentele de numerar includ depozite la vedere la banca cu o scadenta de pana la trei luni. Descoperitul de cont este inclus in situatia consolidata a pozitiei financiare in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

18. Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt inregistrate initial la valoarea justa a consideratiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate. Ulterior, obligatiile comerciale se inregistreaza la cost amortizat.

19. Imprumuturi

Imprumuturile sunt instrumente financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Evaluarea ulterioara se face la costul amortizat, utilizandu-se metoda dobanzii efective, cu impact inregistrat in situatia rezultatului global.

20. Contracte de leasing – Grupul ca locatar

Analiza masurii in care un contract este sau contine un element de leasing se realizeaza asupra substantei economice a contractului, in momentul incheierii acestuia.

Leasing financiar

Leasingul financiar este operatiunea de leasing care transfera, in mare masura, toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului. Titlul de proprietate poate fi transferat, in cele din urma, sau nu.

Operatiunile de leasing financiar sunt inregistrate la valoarea justa a bunului achizitionat in regim de leasing sau la valoarea actualizata a platilor minime de leasing, daca aceasta din urma este mai mica. Pentru calcularea valorii actualizate a platilor minime de leasing se considera ca factor de actualizare rata implicita a dobanzii din contractul de leasing.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe cea mai mica dintre durata estimata de viata si durata contractului de leasing daca nu exista certitudinea ca Grupul sa obtina titlul de proprietate pana la sfarsitul perioadei de leasing.

Platile de leasing sunt impartite intre elementul de cheltuiala financiara si reducerea datoriei de leasing astfel incat sa se obtina o rata constanta a dobanzii fata de soldul datoriei.

ERNST & YOUNG

09-04-2014

Initialia for identification
Semnat pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in situatia rezultatului global, liniar pe perioada contractului de leasing.

21. Contracte de leasing – Grupul ca locator

Grupul are calitatea de locator in unele contracte pentru anumite imobilizari corporale pe care le are in proprietate. Grupul a determinat in urma evaluarii conditiilor contractuale ca isi mentine toate riscurile si beneficiile semnificative aferente acestor imobilizari si de aceea aceasta relatie contractuala este contabilizata dupa regulile leasingului operational.

22. Capital social si prime de capital

Capitalul social si primele de capital sunt inregistrate la valoarea sumelor incasate, nete de costurile de emisiune si ajustate cu indici de inflatie pana la data la care economia Romaniei a incetat a mai fi hiperinflationista.

23. Dividende

Dividendele sunt deduse din capitaluri si recunoscute ca datorii in perioada in care sunt aprobate.

24. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in momentul in care Grupul are o obligatie curenta, legala sau implicita, rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

Provizioanele sunt revizuite la incheierea fiecarui exercitiu financiar si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. Cand efectul valorii in timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului este valoarea actualizata a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligatiei.

Provizioane pentru reabilitarea carierelor

Provizioanele pentru reabilitarea carierelor estimeaza la data raportarii costul reabilitarii carierelor si balastierelor deschise pentru care Grupul are fie o obligatie legala, fie constructiva. Provizioanele sunt estimate pe baza costurilor actuale de reabilitare, luand in calcul toate componentele de cost necesare pentru aceste lucrari. Provizionul este actualizat folosindu-se o rata de actualizare potrivita pentru structura de capital a Grupului.

Revizuirea ipotezelor folosite pentru determinarea costurilor de reabilitare se poate realiza la 4 ani in masura in care se considera ca nu exista factori care sa influenteze semnificativ variabilele incluse in calcul.

Managementul Grupului a reanalizat ipotezele care stau la baza constituirii provizionului si a concluzionat ca nu au existat variatii semnificative care sa justifice eventuale schimbari.

 **ERNST & YOUNG**

09-04-2014

Initialed for identification
Semnal pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

25. Contributii pentru salariatii

Beneficiile pe termen scurt ale salariatilor includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Ele se recunosc ca o cheltuiala cand sunt prestate serviciile.

Atat Grupul, cat si salariatii sai au obligatia legala de a plati lunar contributiile (incluse in contributiile la asigurarile sociale) la Fondul National de Pensii, administrat de Asigurarile Sociale ale Statului Roman si respectiv de fonduri de pensii private (incepand cu anul 2008). Drept urmare, Grupul nu are nici o obligatie legala sa plateasca in viitor alte sume in afara de aceste contributiile aferente pensiilor. Daca Grupul inceteaza a mai angaja membri ai planului Asigurarilor Sociale ale Statului Roman, el nu va avea nici o obligatie sa plateasca beneficiile obtinute de angajatii sai in anii precedenti. Contributiile Grupului la planul de pensii sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in anul la care se refera.

Societatea mama acorda angajatului pensionat, o singura data la pensionare, un beneficiu egal cu 3 salarii brute. Corespunzator acestor datorii estimate, Societatea mama a constituit un provizion (Nota 17).

26. Impozitul pe profit

Impozitul aplicat profitului sau pierderilor anului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Activele si datoriile pentru impozitul pe profit curent pentru perioada curenta si cele anterioare sunt recunoscute la valoarea ce se asteapta sa fie rambursata de catre sau platita catre autoritatile fiscale.

Impozitul pe profit curent se calculeaza in conformitate cu legislatia fiscala in vigoare in Romania si se bazeaza pe rezultatele raportate in contul de profit si pierdere al Grupului intocmit in conformitate cu standardele locale de contabilitate, dupa ajustari facute in scopuri fiscale. Impozitul pe profit curent se aplica la profitul contabil, ajustat conform legislatiei fiscale, la o rata de 16% (2012: 16%). Pierderile fiscale se pot raporta pe o perioada de cinci ani pana la data de 1 ianuarie 2009 si de sapte ani incepand cu pierderile anului 2009.

Impozitul pe profit amanat se calculeaza folosind metoda bilantului asupra diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarii financiare si valorile fiscale ale acestora. Impozitul pe profit amanat de recuperat sau de plata se determina utilizand rata de impozitare care se asteapta a fi aplicabila in anul in care diferentele temporare vor fi recuperate sau decontate. Evaluarea impozitului pe profit amanat de plata sau de recuperat reflecta consecintele fiscale care vor rezulta din modul in care Grupul se asteapta sa realizeze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si datoriilor sale la data bilantului.

Activele si datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute indiferent de momentul in care este probabil ca diferentele temporare sa se realizeze. Activele si datoriile din impozitul amanat nu sunt actualizate. Activele din impozitul amanat sunt recunoscute in momentul in care este probabil ca vor exista in viitor suficiente profituri impozitabile in raport cu care sa poata fi utilizat impozitul amanat. Datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile.

Activele si datoriile din impozitul amanat se compenseaza daca exista un drept legal de a compensa activele si datoriile fiscale curente si daca impozitul amanat se refera la aceeasi entitate fiscala si aceeasi autoritate fiscala.

 ERNST & YOUNG

09-04-2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

27. Taxa pe valoarea adaugata

Veniturile, cheltuielile, activele si datoriile sunt recunoscute la valoarea neta de TVA, cu exceptiile urmatoare:

- In cazul in care TVA-ul aferent unei achizitii de bunuri sau servicii nu este recuperat de la autoritatea de impozitare, este recunoscut ca parte din costul de achizitie al bunului ori ca parte a cheltuielilor, dupa caz.
- Creantele si datoriile care sunt declarate cu valoarea TVA inclus.

Suma neta a TVA de recuperat sau de plata, de la/catre autoritatea de impozitare este inclusa ca parte a creantelor sau datoriilor in bilant.

28. Recunoasterea veniturilor

Venitul este recunoscut atunci cand este probabil ca Grupul va obtine beneficii economice asociate cu tranzactia si cand valoarea venitului poate fi masurata credibil.

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si beneficiile detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate.

Veniturile din activitati de inchiriere sunt recunoscute in perioada in care serviciile de inchiriere au fost prestate.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute conform metodei ratei de dobanda efective.

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci cand se stabileste dreptul Grupului de a primi respectivele dividende.

29. Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa reprezinta suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, de bunavoie si intre parti aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii cu pretul determinat obiectiv.

Conducerea considera ca valorile juste ale instrumentelor financiare ale Grupului nu difera semnificativ de valorile lor contabile datorita termenelor scurte de scadenta si/sau faptului ca sunt purtatoare de dobanzi variabile in conformitate cu piata.

30. Datorii sau active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Acestea sunt prezentate in note cu exceptia situatiei in care posibilitatea unei iesiri de resurse incorporand beneficii economice este indepartata.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare, ci prezentat in note atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

 ERNST & YOUNG

09-04-2014

Installed for identification
Semnat pentru identificare

B. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

31. Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute atunci cand exista o asigurare rezonabila ca subventia va fi primita si conditiile aferente acesteia vor fi respectate. Atunci cand subventiile se primesc in legatura cu cheltuielile efectuate de Grup, subventia se recunoaste ca venit pe parcursul perioadei necesare pentru a compensa elementele de cheltuieli asociate.

32. Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, atat favorabile cat si nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilantului care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Grupului la data bilantului sunt evenimente ulterioare care conduc la ajustarea situatiilor financiare.

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera indicatii despre conditiile aparute ulterior datei bilantului, nu conduc la ajustarea situatiilor financiare si sunt prezentate in note in cazul in care sunt semnificative.

33. Costurile indatorarii

Costurile indatorarii direct atribuibile achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care necesita o perioada semnificativa de timp pentru a fi pregatit pentru utilizarea sau vanzarea acestuia sunt capitalizate in costul respectivului activ. Toate celelalte costuri ale indatorarii sunt inregistrate ca si cheltuiala financiara in perioada in care au aparut. Costurile indatorarii reprezinta dobanda si alte cheltuieli pe care Grupul le efectueaza in legatura cu valoarea imprumuturilor obtinute.

Grupul nu a identificat active calificabile si nu a capitalizat costuri ale indatorarii in valoarea activelor la 31 decembrie 2013 sau 2012.

 **ERNST & YOUNG**

09-04-2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

S.C. LAFARGE AGREGATE BETOANE S.A.
 POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nota 1. Venituri din vanzarea produselor, prestarea de servicii si alte venituri

Veniturile din vanzarea produselor, prestarea de servicii si alte venituri pentru anii incheiati la 31 decembrie 2013 si 2012 sunt urmatoarele:

| | 2012 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Produse finite | 139.497.847 | 109.277.952 |
| Servicii prestate (pompare, transport de betoane) | 2.938.153 | 2.846.551 |
| Chirii | 1.316.400 | 1.316.400 |
| Alte venituri | 14.079.536 | 16.464.708 |
| | <u>157.831.936</u> | <u>129.905.611</u> |
| Venituri din vanzarea de marfuri | 13.221.540 | 1.086.355 |
| Total | <u>171.053.476</u> | <u>130.991.966</u> |

In categoria Alte venituri sunt incluse venituri din refacturarea de servicii catre diversi terti si prestari servicii de cariera pentru Lafarge Cement (Romania).

La 31 decembrie 2013, respectiv 2012 cifra de afaceri neta aferenta activitatilor de agregate si de betoane este prezentata in tabelul de mai jos si inglobeaza atat veniturile din vanzarile de produse din productia proprie, cat si veniturile din vanzarea de marfuri:

| | 2012 | 2013 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Venituri din activitatea de agregate | 99.810.048 | 68.999.214 |
| Venituri din activitatea de betoane | 71.243.428 | 61.992.752 |
| Total | <u>171.053.476</u> | <u>130.991.966</u> |
| Venituri din productia proprie | 157.831.936 | 129.905.611 |
| Venituri din vanzarea de marfuri | 13.221.540 | 1.086.355 |
| Total | <u>171.053.476</u> | <u>130.991.966</u> |

 ERNST & YOUNG

09-04-2014

Initialle for identification
 Semnat pentru identificare

S.C. LAFARGE AGREGATE BETOANE S.A.
 POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nota 2. Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare pentru exercitiile incheiate la 31 decembrie 2013 si 2012 se prezinta dupa cum urmeaza:

| | 2012 | 2013 |
|--|--------------------|--------------------|
| Materii prime | 61.564.112 | 51.663.707 |
| Materiale | 402.580 | 495.005 |
| Energie | 3.701.437 | 3.596.979 |
| Salarii | 21.100.130 | 20.634.095 |
| Amortizare imobilizari corporale si deprecieri de valoare (nota 6) | 16.113.185 | 10.353.704 |
| Amortizare imobilizari necorporale (nota 7) | 216.273 | 422.033 |
| Cheltuieli cu serviciile prestate de terti | 71.634.676 | 63.306.778 |
| Alte taxe | 3.490.445 | 3.134.237 |
| Provizioane (nota 9, 10, 17) | (83.979) | 1.064.006 |
| | 178.138.859 | 155.716.978 |
| Variatia stocurilor | (1.159.370) | (1.615.419) |
| Variatia productiei imobilizate | (76.578) | (80.544) |
| | 176.902.911 | 154.021.015 |

Alte taxe reprezinta in principal taxe platite catre Asociatia Nationala a Resurselor Minerale („redeventa miniera”)

In tabelul de mai jos sunt detaliate cheltuielile cu serviciile prestate de terti dupa natura acestora:

| | 2012 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal | 34.535.671 | 26.887.472 |
| Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chirii | 12.119.592 | 11.090.943 |
| Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate | 164.611 | 198.796 |
| Cheltuieli cu primele de asigurare | 836.368 | 807.973 |
| Cheltuieli privind comisioanele si onorariile | 51.004 | 56.840 |
| Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile | 4.227.311 | 4.644.684 |
| Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii | 651.810 | 552.273 |
| Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari | 661.351 | 732.798 |
| Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate | 1.533.229 | 1.044.476 |
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti | 16.853.729 | 17.290.524 |
| | 71.634.676 | 63.306.779 |

Cheltuielile cu transportul de bunuri au scazut comparativ cu anul 2012 datorita scaderii volumelor de agregate si betoane livrate.

In cadrul cheltuielilor cu redeventele, locatiile de gestiune si chirii este inclusa valoarea redeventei achitata catre Lafarge SA. Detalii referitoare la tranzactiile cu parti afiliate sunt prezentate in Nota 19.

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti cuprind urmatoarele tipuri de cheltuieli (detaliate in tabelul de mai jos):

- cheltuieli specifice diviziei de agregate (servicii de excavare, foraj, explozare, chirii echipamente, transport, sfaramare piatra, cheltuieli cu paza si securitatea, servicii de decopertare etc.)
- servicii de consultanta, paza si securitate si audit,

| | 2012 | 2013 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucrari de cariera | 6.326.045 | 3.660.236 |
| Servicii de securitate | 1.509.730 | 1.522.268 |
| Costuri cu serviciile partajate | 1.293.141 | 1.583.424 |
| Alte costuri cu locatiile | 3.530.528 | 7.019.590 |
| Servicii de consultanta si audit | 1.435.413 | 704.025 |
| Alte cheltuieli | 2.758.872 | 2.800.981 |
| | 16.853.729 | 17.290.524 |

 ERNST & YOUNG

09-04-2014

S.C. LAFARGE AGREGATE BETOANE S.A.
 POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nota 2. Cheltuieli de exploatare (continuare)

Cheltuielile salariale cuprind atat cheltuielile cu salariile platite angajatilor, cat si contributiile aferente suportate de Grup, dupa cum urmeaza:

| | 2012 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu salariile | 16 163 709 | 15.244.433 |
| Cheltuieli privind contributia la pensii (CAS) | 3.043.247 | 3.157.762 |
| Cheltuieli cu alte taxe salariale | 1.893.174 | 2.231.900 |
| | 21.100.130 | 20.634.095 |

Nota 3. Alte (cheltuieli)/venituri din exploatare

| | 2012 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Profit/(pierdere) din vanzarea/casarea de mijloace fixe | (308.338) | (751.655) |
| Donatii si subventii | (649.878) | (173.779) |
| Alte cheltuieli din exploatare | (123.274) | (124.224) |
| Alte venituri din exploatare | 176.086 | 417.607 |
| | (905.404) | (632.051) |

Nota 4. Venituri si cheltuieli financiare

| | 2012 | 2013 |
|--|--------------------|--------------------|
| Venituri din dobanzi bancare | 51.393 | 24.082 |
| Venituri din diferente de curs valutar | 262.058 | 163.507 |
| | 313.451 | 187.589 |
| Cheltuieli cu dobanzile | (6.618.043) | (6.379.274) |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar | (243.517) | (217.287) |
| | (6.861.560) | (6.596.561) |
| Rezultat financiar | (6.548.109) | (6.408.972) |

Cheltuielile cu dobanzile provin in cea mai mare parte din imprumutul din cadrul contractului de cash-pooling cu Bank Mendez Ganz in valoare de 5.723.003 RON (2012: 5.907.644 RON). Informatii referitoare la termenii imprumuturilor de la parti afiliate sunt prezentate in Nota 19.

S.C. LAFARGE AGREGATE BETOANE S.A.
 POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nota 5. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent al Grupului se determina pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16% pentru 2013 si 2012.

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru anii incheiati la 31 decembrie 2012 si 2013, este formata din:

| | 2012 | 2013 |
|--|--------------------|--------------------|
| Impozitul pe profitul curent | - | - |
| Cheltuiala / (venitul) cu impozitul amanat | (1.555.487) | (1.578.747) |
| | <u>(1.555.487)</u> | <u>(1.578.747)</u> |

Reconcilierea numerica intre cheltuiala cu impozitul pe profit si rezultatul inmultirii rezultatului contabil cu procentul de impozitare in vigoare este prezentata mai jos:

| | 2012 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| 1 Pierdere contabila bruta | (23.289.327) | (30.990.481) |
| 2 Rata impozit pe profit | 16% | 16% |
| 3 Impozit pe profit teoretic (1*2) | (3.726.292) | (4.958.477) |
| 4 Diferente permanente | 13.567.535 | 12.761.294 |
| 5 Efectul diferentelor permanente (4*2) | 2.170.806 | 2.041.807 |
| 6 Impozit forfetar | - | - |
| 7 Pierdere fiscala (recunoscuta suplimentar) / derecunoscuta | - | 8.362.019 |
| 8 Efectul pierderii fiscale (recunoscute suplimentar) / derecunoscute (7*2) | - | 1.337.923 |
| 9 Impozit pe profit (3+5+6+8) | (1.555.487) | (1.578.747) |

Majoritatea cheltuielilor permanente este determinata de cheltuieli nedeductibile de protocol, sponsorizare, cheltuieli sociale, cheltuieli cu dobanda, alte cheltuieli cu deductibilitatea limitata.

Impozitul pe profit amanat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de plata inclus in situatiile financiare la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2013, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

| | 31 decembrie 2012 | 31 decembrie 2013 |
|--|----------------------|----------------------|
| Impozit amanat – datorie | | |
| Mijloace fixe | 7.033.804 | 6.622.467 |
| | <u>7.033.804</u> | <u>6.622.467</u> |
| Impozit amanat – activ | | |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 513.808 | 604.396 |
| Stocuri | 343.805 | 424.397 |
| Creante comerciale | 1.765.526 | 1.701.722 |
| Pierdere fiscala | 1.458.057 | 2.518.091 |
| | <u>4.081.196</u> | <u>5.248.606</u> |
| Impozit amanat net – datorie | (2.952.608) | (1.373.861) |

 ERNST & YOUNG

S.C. LAFARGE AGREGATE BETOANE S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nota 5. Impozitul pe profit (continuare)

In 2013 Lafarge Agregate Betoane SA a integritat o pierdere fiscala in valoare de 13.373.551 RON, Lafarge Betoane SRL – 1.634.607 RON (2012: 750.839 RON) pentru care s-a recunoscut creanta din impozit pe profit amanat.

Pierderea fiscala recunoscuta se poate reporta pe o perioada de 7 ani. Asteptarile Grupului vizeaza obtinerea profiturilor impozabile in anii urmasori (in baza testului de depreciere).

Nu a fost recunoscut impozitul pe profit amanat pentru pierderile fiscale din anii 2009 – 2012 la Lafarge Agregate Betoane SA.

 **ERNST & YOUNG**

09-04-2014

Initiated for identification
Semnat pentru identificare