

CEMACON SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

Întocmite în conformitate cu

Ordinul Ministrului Finanțelor Publice

**nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de
Raportare Financiară,**

LA ȘI PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA

31 DECEMBRIE 2023

CUPRINS

PAGINA

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 6
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	7-8
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINACIARE	9-10
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	11
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	12-13
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	14-72
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1-2

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii
CEMACON S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

Opinie

- Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății CEMACON S.A. și ale filialelor sale ("Grupul"), cu sediul social în Cluj Napoca, strada Calea Turzii 178, jud. Cluj, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 677858, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2023 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare consolidate care includ informații semnificative privind politicile contabile.
- Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 403.745.844 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 26.160.203 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2023, performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
<p>Recunoașterea veniturilor – Vânzări de tip “facturate, dar nelivrate”</p> <p>Grupul întreprinde un număr semnificativ de tranzacții de vânzare de tip “facturate, dar nelivrate”, în cadrul principalului sau flux de vânzări. În această formă de tranzacții, vânzătorul facturează clientul pentru produsul vândut, însă nu îl livrează efectiv decât la o dată ulterioară facturării.</p> <p>Pentru ca un client să obțină controlul asupra unui produs într-un acord cu facturare înainte de livrare trebuie să fie îndeplinite toate criteriile următoare:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) motivul acordului cu facturare înainte de livrare trebuie să fie substanțial (de exemplu, clientul a solicitat acordul); (b) produsul trebuie identificat în mod distinct ca aparținând clientului; (c) produsul trebuie să fie gata pentru transferul fizic la client în momentul curent; și (d) entitatea nu poate avea capacitatea de a utiliza produsul sau de a-l atribui unui alt client. <p>Având în vedere specificul acestui tip de tranzacții precum și riscul asociat, noi am identificat acest flux de vânzări ca fiind un aspect cheie de audit cu scopul de a stabili modalitatea prin care Grupul respectă și îndeplinește condițiile de recunoaștere ale veniturilor înregistrate în cadrul acestui flux de tranzacții, respectiv înregistrează venitul în perioada corespunzătoare.</p> <p>Politicile contabile privind recunoașterea veniturilor din tranzacții de tip “facturate, dar nelivrate” se regăsesc în cadrul Notei 4 la situațiile financiare ale Grupului.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit, noi am avut o abordare construită în jurul testelor de detaliu combinate cu verificarea proiectării, implementării și eficienței operaționale a controalelor interne implementate de către Grup (testare cu scop dual) cu privire la veniturile înregistrate ca urmare a vânzărilor de tip “facturate, dar nelivrate”.</p> <p>Noi am efectuat următoarele proceduri de audit:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Am testat pe baza unui eșantion documentele aferente livrărilor ulterioare, pentru a determina faptul ca tranzacțiile de tip “facturate, dar nelivrate” înregistrate ca venituri în cursul perioadei de raportare s-au finalizat prin livrarea ulterioară a bunurilor; - Am participat la procesul de inventariere al stocurilor la finalul perioadei de raportare, și am corelat aceste stocuri, care au fost inspectate fizic, cu tranzacțiile generatoare de venituri de tip “facturate, dar nelivrate”, pentru a determina faptul ca la momentul înregistrării acestor venituri stocurile erau pregătite pentru a fi livrate clienților în orice moment; - Am revizuit pe baza unui eșantion documentația suport prin care clienții Grupului agreează acest tip de tranzacție, respectiv cel din categoria “facturate, dar nelivrate”. Mai mult, procedurile noastre analitice au identificat faptul că, în mod frecvent, clienții Grupului sunt companii de construcții având spații de depozitare limitate și care preferă astfel să păstreze stocurile achiziționate la furnizor, urmând ca acesta din urmă să le livreze direct la șantierul de construcție la momentul în care sunt necesare. - Am inspectat documentele suport ale tranzacțiilor selectate din perspectiva termenelor de plata, pentru a valida faptul că acestea nu ies din tiparul obișnuit al Grupului, respectiv am inspectat încasări ulterioare pentru a valida angajamentul clienților Grupului cu privire la aceste termene.
<p>Achiziția Euro Cărămida SA</p> <p>Cemacon SA a achiziționat pachetul majoritar de acțiuni al Euro Cărămida SA.</p> <p>Așa cum este prezentat în Nota 1 și Nota 3 la situațiile financiare consolidate, începând cu 1 iulie 2023 Grupul controlează și consolidează compania Euro Cărămida SA, o data cu primirea avizului favorabil al Consiliului Concurenței.</p> <p>Costul investiției în această filială la 31 decembrie 2023 este de 127.488.922 RON, Cemacon SA achiziționând 100% din acțiunile Euro Cărămida SA.</p> <p>Grupul a contractat un specialist extern pentru a realiza un raport de alocare al prețului de achiziție al Euro Cărămida SA.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit am efectuat mai multe proceduri, printre care:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Am verificat realizarea achiziției pachetului majoritar de acțiuni al Euro Cărămida SA prin verificarea contractului aferent și a plăților asociate; - Am obținut documentele prin care Consiliul Concurenței a avizat achiziția pachetului majoritar de acțiuni al Euro Cărămida SA; - Am obținut raportul de alocare al prețului de achiziție întocmit de către un evaluator extern autorizat; - Am implicat pentru verificarea raportului mai sus menționat specialiștii noștri evaluatori interni pentru a ne oferi suport în analiza metodei de folosită de evaluatorul angajat de Grup, respectiv a datelor utilizate în acest raport;

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
Achiziția Euro Cărămida SA	
<p>Determinarea și alocarea valorii juste a activelor identificabile ale Euro Cărămida SA sunt semnificative pentru auditul nostru, deoarece procesul de evaluare este complex.</p> <p>Având în vedere semnificația acestei tranzacții am identificat aceste element al situațiilor financiare consolidate ca fiind un aspect cheie al auditului.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Am evaluat măsura în care informațiile prezentate de către Grup în situațiile financiare consolidate cu privire la achiziția Euro Cărămida SA sunt adecvate.

Alte informații

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul de remunerare

Cu privire la Raportul de remunerare, am citit Raportul de remunerare pentru a determina dacă acesta prezintă, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de articolul 107, alin (1) și (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 29 aprilie 2022 să audităm situațiile financiare ale CEMACON S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 8 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 până la 31 decembrie 2023.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ana-Corina Dimitriu.

Raport privind conformitatea cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („Legea 162/2017”) și Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică („ESEF”)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Legea 162/2017 și Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare consolidate incluse în raportul financiar anual al CEMACON S.A. („Societatea”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale care includ codul unic de LEI 254900T01T4FKBLCWU07 („Fișierele Digitale”).

(I) *Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu governanța pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF*

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- selectarea și aplicarea etichetelor iXBRL corespunzătoare;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare consolidate care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare.

Persoanele însărcinate cu governanța sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) *Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale*

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

Societatea noastră aplică Standardul Internațional privind Managementul Calității 1 („ISQM 1”) și, în consecință, menține un sistem cuprinzător de control al calității, inclusiv politici și proceduri documentate privind conformitatea cu cerințe etice, standarde profesionale și cerințe legale și de reglementare aplicabile.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amplexarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale care includ datele etichetate cu situațiile financiare consolidate auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare incluse în raportul anual consolidat au fost întocmite într-un format XHTML valabil;
- evaluarea dacă etichetările iXBRL, inclusiv etichetările voluntare, respectă cerințele ESEF.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 este inclusă în secțiunea „Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate” de mai sus.

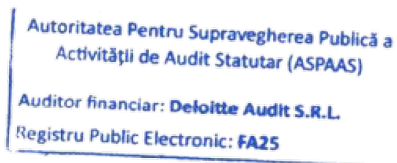
Ana-Corina Dimitriu, Partener de Audit



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 3677

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
1 aprilie 2024

CEMACON SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Nota	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 Retratat*
Venituri din vanzari	4	185.433.724	221.435.406
<i>Sales revenues</i>			
Alte venituri din exploatare	5	21.237.035	11.489.841
<i>Other operating revenues</i>			
Alte castiguri si pierderi	6	-5.957.195	348.255
<i>Other gains and losses</i>			
Variatia stocurilor		10.086.005	10.962.415
<i>Change in inventories of FG & WIP</i>			
Materii prime si consumabile	15	-32.848.859	-40.303.581
<i>Raw material and consumables used</i>			
Cheltuieli de personal	8	-48.053.921	-38.846.840
<i>Personnel Expenses</i>			
Amortizare si depreciari		-22.719.907	-14.488.179
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>			
Alte cheltuieli din exploatare	7	-84.003.419	-76.123.732
<i>Other operating expenses</i>			
Profit din exploatare		23.173.464	74.473.585
Profit from operation			
Venituri financiare	9	6.498.958	5.080.371
Financial income			
Cheltuieli financiare	9	-4.678.461	-1.590.951
Financial expenses			
Rezultat financiar		1.820.497	3.489.420
Financial result			
Partea din profitul aferent entităților asociate			
Income from associates			
Profit inainte de impozitare		25.080.383	77.963.005
<i>Profit before tax</i>			
Beneficii / (Cheltuieli) cu impozite*	10	1.079.820	-6.313.031
Profit din activitati continue		26.160.203	71.649.972
Profit din activitati intrerupte, nete de impozit		-	-
<i>Income tax expenses</i>			
Profit net		26.160.203	71.649.972
<i>Profit after tax</i>			

CEMACON SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Nota	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate in contul de profit si pierdere			
Alte elemente ale rezultatului global			
Total alte elemente ale rezultatului global		13.225.786	-95.048
Total other elements of other comprehensive income			
Total rezultat global		39.385.989	71.554.923
Comprehensive income total			
Retratat* A se vedea Nota 34 Erori contabile de prezentare			

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 1 Aprilie 2024 de catre:

Director General

Sologon Daniel

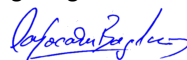
Semnatura _____



Director Financiar

Cojocaru-Lungu Bogdan

Semnatura _____



CEMACON SA
SITUAȚIA CONSOLIDATA A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Note	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2022 Retratat*	Sold la 1 ianuarie 2022 Retratat*
Active imobilizate				
Non-current assets				
Imobilizari corporale	13	367.435.054	203.699.307	156.211.126
<i>Property, plant and equipment</i>				
Investitii imobiliare	15	8.885.960	8.885.960	8.885.960
<i>Investment property</i>				
Imobilizari necorporale	14	18.463.910	1.131.377	1.555.775
<i>Intangible</i>				
Fond Comercial	16	4.865.558	-	-
<i>Goodwill</i>				
Drept de utilizare a activelor in leasing	32	15.607.366	17.026.366	18.496.865
<i>Right of use assets</i>				
Investitii in actiuni	17	1.000	1.000	1.000
<i>Investments</i>				
Alte active imobilizate		822.662	554.017	411.127
<i>Other non-current assets</i>				
TOTAL Active imobilizate		416.081.510	231.298.027	185.561.853
Active circulante				
Current assets				
Stocuri	19	37.406.837	22.579.885	13.075.235
<i>Inventories</i>				
Creante comerciale si similare	20	39.407.393	50.248.650	17.064.942
<i>Trade and other receivables</i>				
Alte active	18	27.335.449	16.612.591	11.330.612
<i>Other assets</i>				
Numerar si echivalente numerar	21	88.044.885	133.909.885	84.223.350
<i>Cash and cash equivalents</i>				
TOTAL Active circulante		192.194.564	223.351.011	125.694.139
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)		608.276.073	454.649.038	311.255.992
DATORII CURENTE				
CURRENT LIABILITIES				
Datorii comerciale si similare	22	51.764.048	47.212.962	35.223.686
<i>Trade and other payables</i>				
Alte datorii (garantii)	25	71.794	-	-
<i>Other liabilities</i>				
Imprumuturi	25	12.685.230	-	-
<i>Loans and borrowings</i>				
Obligatii din leasing	32	2.319.811	2.546.188	2.733.143
<i>Obligations under leases</i>				
Subventii pentru investitii	29	3.460.812	766.040	621.092
<i>Grants received</i>				
Datorii privind impozitul pe profit*	9, 34	2.499.091	2.499.091	3.266.618
<i>Tax liability</i>				
Provizioane	28	12.196.018	10.045.567	11.096.948
<i>Provisions</i>				
TOTAL DATORII CURENTE		84.996.805	63.069.848	52.941.487

CEMACON SA
SITUAȚIA CONSOLIDATA A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Note	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 1 ianuarie 2022
			Retratat*	Retratat*
DATORII PE TERMEN LUNG				
NON-CURRENT LIABILITIES				
Datorii comerciale si similare	-22	-	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>				
Alte datorii (garantii)	25	6.357.251	-	-
<i>Other liabilities</i>				
Imprumuturi	25	69.768.765	-	-
<i>Loans and borrowings</i>				
Obligatii din leasing	32	5.547.838	7.492.682	9.588.752
<i>Obligations under leases</i>				
Subventii pentru investitii	29	16.175.142	6.735.832	6.885.531
<i>Grants received</i>				
Impozit amanat*	10	18.807.092	3.004.628	3.756.047
<i>Deferred tax</i>				
Provizioane	28	2.877.336	2.848.866	2.780.548
<i>Provisions</i>				
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		119.533.424	20.082.008	23.010.878
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)		204.530.227	83.151.856	75.952.365
ACTIVE NETE (NET ASSETS)		403.745.844	371.497.182	235.303.627
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)				
Capital social	30	102.745.391	102.745.391	59.779.702
<i>Issued capital</i>				
Impozit profit amanat*	9	-5.211.899	-3.508.324	-3.603.372
<i>Deferred Tax</i>				
Prime legate de emiterea de actiuni	30	21.735.848	21.735.848	253.004
<i>Share premium</i>				
Rezerve	31	140.606.602	97.996.664	74.475.423
<i>Reserves</i>				
Rezultat reportat*		143.869.903	152.527.603	104.398.871
<i>Retained earnings</i>				
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)		403.745.844	371.497.182	235.303.628
Retratat* A se vedea Nota 34 Erori contabile de prezentare				

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 1 Aprilie 2024 de catre:

Director General

Sologon Daniel

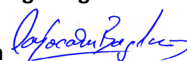
Semnatura _____



Director Financiar

Cojocaru-Lungu Bogdan

Semnatura _____



CEMACON SA
SITUAȚIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

METODA DIRECTA	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-23	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-22
Fluxuri din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	236.410.376	251.585.867
Plati catre furnizori	-134.376.352	-123.734.501
Plati catre angajati	-33.361.038	-26.213.071
Plati impozite si taxe	-21.349.776	-33.673.033
Impozit pe profit platit	-1.177.460	-12.823.463
Incasari din asigurari	61.891	-
Plati de asigurari	-1.131.822	-678.693
Dobanzi platite	-2.284.394	-
Alte incasari-subventii	21.514	103.434
Plati ctr.leasing pe termen scurt si active de valoare mica	-546.618	-114.716
Trezoreria neta din activitati de exploatare	42.266.321	54.451.824
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de filiale (a se vedea Nota 3)	-107.078.005	-
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-59.289.505	-70.557.316
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	415.561	377.520
Dobanzi incasate	4.912.360	4.060.528
Alte incasari-subventii pentru investitii	11.429.781	596.478
Trezoreria neta utilizata in activitati de investitie	-149.609.808	-65.522.790
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din aport de capital	-	64.448.533
Incasari din imprumuturi	88.511.010	-
Credite catre parti afiliate	-17.565.503	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-capital	-2.831.431	-3.547.974
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	-472.183	-238.231
Rambursari credite	-6.324.829	-
Plata garantie	-91.069	-
Trezoreria neta din activitati de finantare	61.225.995	60.662.328
Efectul diferentelor de curs	252.492	95.172
Crestere /(scadere) neta de numerar	-45.865.000	49.686.534
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	133.909.885	84.223.350
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	88.044.885	133.909.885

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 1 Aprilie 2024 de catre:

Director General

Sologon Daniel



Semnatura _____

Director Financiar

Cojocar-Lungu Bogdan



Semnatura _____

CEMACON SA
SITUAȚIA CONSOLIDATA A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Total
31/12/2021 *Initial	59.779.703	253.004	31.455.172	9.430.921	33.589.330	106.689.799	-3.603.372	237.594.556
Corectie erori contabile*	-	-	-	-	-	-2.290.928	-	-2.290.928
31/12/2021 *Retratat	59.779.703	253.004	31.455.172	9.430.921	33.589.330	104.398.871	-3.603.372	235.303.629
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	71.649.972	-	71.649.972
Majorare capital social	42.965.689	-	-	-	-	-	-	42.965.689
Majorare prime de emisiune	-	21.482.844	-	-	-	-	-	21.482.844
Constituire rezerva legala	-	-	-	3.930.969	-	-3.930.969	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	19.590.272	-19.590.272	-	-
Dif. capitalizate aferente impoz.amanat	-	-	-	-	-	-	95.048	95.048
31/12/2022 *Retratat	102.745.392	21.735.848	31.455.172	13.361.890	53.179.602	152.527.603	-3.508.324	371.497.183

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 1 Aprilie 2024 de catre:

Director General

Sologon Daniel

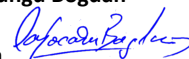
Semnatura _____



Director Financiar

Cojocaru-Lungu Bogdan

Semnatura _____



CEMACON SA
SITUAȚIA CONSOLIDATA A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Total
31/12/2022 *Retratat	102.745.392	21.735.848	31.455.172	13.361.890	53.179.602	152.527.603	-3.508.324	371.497.183
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	26.160.203	-	26.160.203
Rezerve din reevaluare ⁽¹⁾	-	-	11.522.211	-	-	-	-	11.522.211
Rezerve legale	-	-	-	1.554.386	-	-1.554.386	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	29.533.341	-29.533.341	-	-
Diferente capitalizate aferente impozitului amanat	-	-	-	-	-	-	-1.703.575	-1.703.575
Ajustari Alocare pret de achizitie ⁽²⁾	-	-	-	-	-	-3.730.176	-	-3.730.176
31-Dec-23	102.745.391	21.735.848	42.977.383	14.916.276	82.712.943	143.869.903	-5.211.899	403.745.844

Retratat* A se vedea Nota 34 - Erori contabile de prezentare

⁽¹⁾ Rezervele din reevaluare au fost reflectate ca urmare a efectuării reevaluării activelor societății Euro Caramida la finalul anului încheiat la 31.12.2023.

⁽²⁾ Această diferență reprezintă diferența dintre Valorile activului ajustat rezultat în urma raportului de PPA efectuat la data achiziției și valorile rezultate la data achiziției și data situațiilor financiare ajustate IFRS.

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 1 Aprilie 2024 de către:

Director General

Sologon Daniel

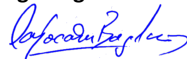
Semnatura _____



Director Financiar

Cojocaru-Lungu Bogdan

Semnatura _____



CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

INORMATII CU PRIVIRE LA PREZENTAREA GRUPULUI:

Societatea Cemacon SA ("Societatea mama" sau „Societatea”) este persoana juridica romana, infiintata ca Societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in Cluj-Napoca, str. Calea Turzii, nr.178k, cladirea Hexagon Offices, etaj 1, jud. Cluj, ROMANIA. Societatea are ca obiect principal de activitate "Fabricarea caramizilor, tiglelor si altor produse pentru constructii, din argila arsa".

In anul 2023 CEMACON SA a achizitionat 100% din capitalul social al EURO CARAMIDA S.A., fabrica de blocuri ceramice, avand obiect principal de activitate conform cod CAEN 2332. Entitatea este situata in judetul Bihor., comuna Biharia, ROMANIA. Societatea, impreuna cu EURO CARAMIDA S.A. constituie impreuna Grupul Cemacon (sau „Grupul”).

Achizitia a fost raportata publicului investitor prin Rapoartele curente nr. 6165/19.06.2023 si nr.7416/27.07.2023 publicate pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti si pe pagina de internet a CEMACON SA. Ca urmare a achizitiei, EURO CARAMIDA S.A. a devenit parte afiliata a CEMACON SA. In prezent este in desfasurare procesul de integrare a fabricii din Biharia in Grupul CEMACON.

Grupul intocmeste situatiile financiare consolidate incepand cu anul 2023. Acestea sunt disponibile pe pagina de internet www.cemacon.ro la sectiunea "Relatii Actionariat/Situatii Financiare".

Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt disponibile pe pagina de internet a acesteia www.cemacon.ro la sectiunea "Relatii Actionariat/Situatii Financiare".

1. POLITICI CONTABILE

Bazele intocmirii

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

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

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

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) si OMFP 2844/2016 aplicabile entitatilor tranzactionate la bursa.

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea anumitor estimari contabile. Intocmirea situatiilor 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 situatiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situatiilor financiare, rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări.

Estimarile si rationamentele sunt evaluate continuu si au la baza experienta istorica si alti factori, inclusiv anticiparile privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile in conditiile date. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care este revizuită estimarea, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Estimările și raționamentele sunt utilizate în principal în:

- deprecierea estimată a fondului comercial;
- reevaluarea imobilizarilor corporale;
- determinarea și revizuirea duratei de viață utilă a anumitor imobilizări necorporale;
- contracte de leasing;
- creanțe comerciale.

Prezentele situatii financiare consolidate au fost întocmite în baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca GRUPUL își va continua activitatea si în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Grupul va putea sa-si continue activitatea în viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii în întocmirea situatiilor financiare este justificata.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Baza de masurare

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția elementelor evaluate la valoare justă la data achiziției filialelor, a terenurilor și construcțiilor care au fost evaluate la valoarea justă. Costul istoric se bazează, în general, pe valoarea justă a contraprestației oferite în schimbul bunurilor și serviciilor. Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții de pe piață la data evaluării, indiferent dacă acel preț este direct observabil sau estimat cu ajutorul unei alte tehnici de evaluare. La estimarea valorii juste a unui activ sau a unei creanțe, Grupul ia în considerare caracteristicile activului sau ale datoriei dacă participanții pe piață ar lua în considerare aceste caracteristici la stabilirea prețului activului sau al datoriei la data evaluării. Valoarea justă în scopul evaluării și/sau al prezentării informațiilor în aceste situații financiare consolidate este determinată pe această bază, cu excepția tranzacțiilor de leasing care intră în domeniul de aplicare al IFRS 16 Contracte de leasing și a evaluărilor care au unele asemănări cu valoarea justă, dar care nu reprezintă o valoare justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă din IAS 2 Stocuri sau valoarea de utilizare din IAS 36 Deprecierea activelor.

Bazele consolidării

Situațiile financiare anuale consolidate, includ situațiile financiare ale Cemacon SA precum și cele ale societății controlate Euro Caramida SA, întocmite la data de 31 decembrie 2023.

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

Controlul este obținut atunci când Grupul este expus sau are drepturi la randamente variabile din implicarea sa în entitatea în care a investit și are capacitatea de a afecta aceste randamente prin puterea sa asupra entității în care a investit. Mai exact, Grupul controlează o entitate în care a investit dacă și numai dacă Grupul are:

- ✓ Puterea asupra entității în care s-a investit (și anume, drepturile existente care îi conferă capacitatea actuală de a conduce activitățile relevante ale entității în care s-a investit);
- ✓ Expunerea sau drepturile la randamente variabile în urma implicării sale în entitatea în care a investit;
- ✓ Capacitatea de a-și folosi puterea asupra entității în care a investit pentru a influența rentabilitatea acesteia,

În general, există o prezumție că o majoritate a drepturilor de vot determină controlul. Pentru a susține această prezumție și atunci când Grupul deține mai puțin de o majoritate a drepturilor de vot sau a drepturilor similare ale unei entități în care a investit, Grupul ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante pentru a evalua dacă are putere asupra unei entități în care a investit, inclusiv:

- ✓ Aranjamentul (aranjamentele) contractual (contractuale) cu ceilalți deținători de voturi ai entității în care s-a investit;
- ✓ Drepturile care decurg din alte înțelegeri contractuale;
- ✓ Drepturile de vot și drepturile de vot potențiale ale Grupului,

Grupul reevaluează dacă controlează sau nu o entitate în care deține o investiție în cazul în care faptele și circumstanțele indică faptul că există modificări ale unuia sau mai multora dintre cele trei elemente de control. Consolidarea unei filiale începe atunci când Grupul obține controlul asupra filialei și încetează atunci când Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile unei filiale dobândite sau cedate în cursul anului sunt incluse în situațiile financiare consolidate de la data la care Grupul obține controlul până la data la care Grupul încetează să mai controleze filiala.

Profitul sau pierderea și fiecare componentă din Alte elemente ale rezultatului global sunt atribuite deținătorilor de capitaluri proprii ai societății-mamă a grupului și intereselor care nu controlează, chiar dacă acest lucru are ca rezultat un sold deficitar al intereselor care nu controlează. Atunci când este necesar, se fac ajustări la situațiile financiare ale filialelor pentru a alinia politicile contabile ale acestora la politicile contabile ale Grupului. Toate activele și pasivele intragrup, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de numerar aferente tranzacțiilor dintre membrii Grupului sunt eliminate integral în momentul consolidării.

O modificare a cotei de proprietate a unei filiale, fără pierderea controlului, este contabilizată ca o tranzacție de capitaluri proprii.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

În cazul în care Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta derecunoaște activele aferente (inclusiv fondul comercial), datoriile, participația minoritară și alte componente ale capitalurilor proprii, iar orice câștig sau pierdere rezultată este recunoscută în profit sau pierdere. Orice investiție păstrată este recunoscută la valoarea justă.

Combinări de întreprinderi și fond comercial

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate prin metoda achiziției. Costul unei achiziții este măsurat ca suma totală a contravalorii transferate, care este evaluată la valoarea justă de la data achiziției, și valoarea oricăror interese care nu controlează în entitatea dobândită. Pentru fiecare combinare de întreprinderi, Grupul alege dacă să evalueze interesele care nu controlează în entitatea dobândită la valoarea justă sau la cota proporțională a activelor nete identificabile ale entității dobândite. Costurile legate de achiziție sunt trecute la cheltuieli pe măsură ce sunt suportate și sunt incluse în cheltuielile administrative.

Grupul stabilește că a achiziționat o afacere atunci când setul de activități și active achiziționate include un input și un proces substanțial care, împreună, contribuie în mod semnificativ la capacitatea de a crea rezultate. Procesul achiziționat este considerat substanțial dacă este esențial pentru capacitatea de a continua să producă rezultate, iar intrările achiziționate includ o forță de muncă organizată cu abilitățile, cunoștințele sau experiența necesare pentru a realiza acel proces sau dacă acesta contribuie în mod semnificativ la capacitatea de a continua să producă rezultate și este considerat unic sau rar sau nu poate fi înlocuit fără costuri, eforturi sau întârzieri semnificative în ceea ce privește capacitatea de a continua să producă rezultate.

Atunci când Grupul achiziționează o afacere, acesta evaluează activele și pasivele financiare asumate în vederea clasificării și desemnării adecvate în conformitate cu termenii contractuali, circumstanțele economice și condițiile relevante la data achiziției. Aceasta include separarea instrumentelor derivate încorporate în contractele gazdă de către entitatea achiziționată.

Orice contraprestație contingentă care urmează să fie transferată de către dobânditor va fi recunoscută la valoarea justă la data achiziției. Contraprestația contingentă clasificată drept capitaluri proprii nu este reevaluată, iar decontarea ulterioară a acesteia este contabilizată în cadrul capitalurilor proprii. Contravaloarea contingentă clasificată ca activ sau pasiv care este un instrument financiar și care intră în domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare este evaluată la valoarea justă, iar modificările valorii juste sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii în conformitate cu IFRS 9. Alte contraprestații contingente care nu intră în sfera de aplicare a IFRS 9 sunt evaluate la valoarea justă la fiecare dată de raportare, iar modificările valorii juste sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Fondul comercial este evaluat inițial la cost (reprezentând excedentul dintre valoarea totală a contravalorii transferate și valoarea recunoscută pentru interesele minoritare și orice interes anterior deținut și activele nete identificabile achiziționate și pasivele asumate). În cazul în care valoarea justă a activelor nete achiziționate depășește valoarea totală a contraprestației transferate, Grupul reevaluează dacă a identificat corect toate activele achiziționate și toate pasivele asumate și revizuieste procedurile utilizate pentru a evalua sumele care trebuie recunoscute la data achiziției. În cazul în care reevaluarea are în continuare ca rezultat o depășire a valorii juste a activelor nete achiziționate față de contravaloarea totală transferată, atunci câștigul este recunoscut în profit sau pierdere.

După recunoașterea inițială, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi din depreciere acumulate. În scopul testării deprecierei, fondul comercial dobândit în cadrul unei combinări de întreprinderi este, de la data achiziției, alocat fiecărei unități generatoare de numerar a Grupului care se preconizează că va beneficia de pe urma combinării, indiferent dacă alte active sau pasive ale entității dobândite sunt alocate sau nu acelor unități.

În cazul în care fondul comercial a fost alocat unei unități generatoare de numerar (CGU), iar o parte a operațiunii din cadrul acelei unități este cedată, fondul comercial asociat operațiunii cedate este inclus în valoarea contabilă a operațiunii atunci când se determină câștigul sau pierderea din cedare. Fondul comercial cedat în aceste circumstanțe este evaluat pe baza valorilor relative ale operațiunii cedate și ale părții din unitatea generatoare de numerar păstrate.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Proceduri de Consolidare

Situațiile financiare consolidate:

- a) Combina elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli și fluxuri de trezorerie ale Cemacon SA cu cele ale Euro Caramida SA
- b) Compensează (elimina) valoarea contabilă a investiției făcute de Cemacon SA în Euro Caramida SA și partea Cemacon SA din capitalul propriu al Euro Caramida SA.
- c) Elimina 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.

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 Euro Caramida SA au aceeași dată de raportare (31 Decembrie 2023).

Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare în anul curent

În anul 2023 Grupul a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană care au intrat obligatoriu în vigoare pentru perioada de raportare care începe cu sau după 1 ianuarie 2023.

Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra prezentărilor de informații și nici asupra sumelor raportate în prezentele situații financiare

Standard	Titlu
IFRS 17	Noul standard IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în iunie 2020 și decembrie 2021
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile
Amendamente la IAS 8	Definiția estimărilor contabile
Amendamente la IAS 12	Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție
Amendamente la IAS 12	Reforma fiscală internațională — regulile modelului privind pilonul II*

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

La data aprobării acestor situații financiare, Grupul nu a aplicat următoarele Standarde de Contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu au intrat încă în vigoare:

Standard	Titlu	Data intrării în vigoare
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback	1 ianuarie 2024
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu indicatori financiari	1 ianuarie 2024

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la 31.12.2023:

Standard	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IAS 7 și IFRS 7	Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2024)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IAS 21	Lipsa convertibilității (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2025)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	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 de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)	Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

Grupul anticipează ca adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale grupului în viitor.

Recunoasterea Veniturilor

a) Venituri din contractele cu clienții

Veniturile sunt evaluate conform IFRS 15 – Venituri din contractele cu clienții. Acest standard introduce un model cuprinzător pentru recunoasterea și evaluarea veniturilor, înlocuind standardele IAS 18 „Venituri”, IAS 11 „Contracte de construcții” și IFRIC 13 „Programe de fidelizare a clienților”.

IFRS 15 stabilește un model în cinci pași pentru a înregistra veniturile rezultate din contractele cu clienții:

- Pasul 1: Identificarea contractului cu un client
- Pasul 2: Identificarea obligațiilor de prestare din contract
- Pasul 3: Determinarea pretului tranzacției
- Pasul 4: Alocarea pretului tranzacției pentru obligațiile de prestare din contract
- Pasul 5: Recunoasterea veniturilor pe măsura ce Grupul îndeplinește o obligație de prestare

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când sau pe măsura ce clientul obține controlul asupra bunurilor sau serviciilor, în suma care reflectă contraprestarea la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferului de bunuri sau servicii către un client. Grupul livrează bunuri în condiții contractuale bazate pe condiții de livrare acceptate la nivel internațional (INCOTERMS). Momentul în care clientul obține controlul asupra bunurilor este considerat a fi în mod substanțial același pentru majoritatea contractelor Grupului conform IFRS 15. Grupul a concluzionat că venitul ar trebui recunoscut la un moment în timp, moment în care controlul activului este transferat clientului.

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.

Grupul a prezentat discounturile financiare ca o reducere de venituri.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoasterea veniturilor (continuare)

a) Venituri din contractele cu clientii

În pregătirea pentru adoptarea IFRS 15, Grupul a avut în vedere următoarele:

Contraprestatia variabila

Unele contracte cu clientii presupun risturnuri pentru volum, reduceri financiare, reduceri comerciale de pret sau dreptul de retur pentru defecte de calitate. Înainte de aplicarea IFRS 15, veniturile obținute din aceste vânzări sunt recunoscute pe baza pretului specificat în contract, nete de returnuri și diminuări de venituri, reduceri comerciale și reduceri de volum, programe de fidelizare a clienților (ce se realizează ca urmare a acțiunilor de marketing sau a politicii de vânzare implementate pe parcursul unui an financiar) înregistrate în baza contabilității de angajamente atunci când se poate face o estimare rezonabilă a ajustărilor veniturilor.

În conformitate cu IFRS 15, este necesară estimarea venitului variabil la începutul contractului. Veniturile vor fi recunoscute în măsura în care este probabil ca o reversare semnificativă a valorii veniturilor cumulate recunoscute să nu aibă loc. În consecință, pentru acele contracte pentru care Grupul nu este în măsură să facă o estimare rezonabilă a reducerilor, venitul va fi recunoscut atunci când se poate face o estimare rezonabilă.

Totuși, deoarece perioadele contractuale pentru majoritatea contractelor coincid cu anii calendaristici pentru care sunt întocmite situațiile financiare anuale și datorită faptului că Grupul raportează în prezent veniturile anuale din contractele cu clienții net de ajustări, cum ar fi reducerile de volum sau reducerile financiare, impactul asupra rezultatului raportat din tratamentul veniturilor variabile ca urmare a adoptării IFRS 15 nu este material. În același timp, cazurile de reclamații privind calitatea (drepturi de retur) sunt izolate și nesemnificative, pe baza informațiilor din perioadele trecute, astfel încât, la data de raportare, Grupul poate face o estimare rezonabilă ca o astfel de reversare a veniturilor nu este materială.

Considerații legate de acțiunea în nume propriu și cea în calitate de intermediar

În conformitate cu IFRS 15, evaluarea se va baza pe criteriul dacă Grupul controlează bunurile specifice înainte de a le transfera clientului final, mai degrabă decât dacă are expunere la riscuri și recompense semnificative asociate vânzării de bunuri.

Grupul a concluzionat că acționează în nume propriu în toate relațiile contractuale de vânzări, deoarece este prestatorul principal în toate contractele de venituri, are dreptul de a stabili prețul și este expusă riscurilor aferente stocurilor.

Recunoasterea veniturilor din obligații de executare distincte

Grupul a analizat contractele sale cu clienții pentru a-și determina toate obligațiile de executare și nu a identificat nicio nouă obligație de executare care ar trebui contabilizată distinct în conformitate cu IFRS 15.

Vânzări facturate, dar nelivrate

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) motivul acordului cu facturare înainte de livrare trebuie să fie substanțial (să existe solicitarea scrisă a clientului);
- b) produsul trebuie să fie gata pentru transferul fizic la client în mod curent;
- c) produsul trebuie identificat separat ca aparținând clientului;
- d) Grupul nu poate avea capacitatea de a utiliza produsul sau să îl direcționeze către alt client.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoasterea veniturilor (continuare)

b) Venituri din prestari servicii

Veniturile din prestarile 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 Societate;
- 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.

c) Alte venituri

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.

Castigurile din vânzarea de active sunt prezentate la valoare netă.

Raportarea pe segmente

Grupul prezintă un singur segment de raportare, reprezentat de producția și comercializarea caramizilor pentru construcții. Natura produselor din gama Grupului este similară, precum și procesul de producție al acestora. De asemenea, natura mediului economic și legislativ la care se supune activitatea Grupului este aceeași pentru toate activitățile de producție și comercializare întreprinse de către acesta. Grupul nu înregistrează vânzări semnificative pe piața externă, care ar îndeplini criteriile de raportare ale unui segment distinct. Activele deținute de către Grup sunt integral localizate în interiorul României, și sunt utilizate cu scopul de a produce și comercializa produsele menționate anterior. De asemenea, toate elementele de pasiv, respectiv rezultatele înregistrate în cadrul situațiilor financiare consolidate, sunt legate în mod exclusiv de singurul segment de activitate al Grupului, reprezentat de producția și comercializarea caramizilor pentru construcții.

Conversia tranzacțiilor în moneda străină

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

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

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

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda străină la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023 sunt:

Moneda străină	Abreviere	Rata de schimb	
		31-Dec-23	31-Dec-22
Dolar SUA	USD	4.4958	4.6346
Euro	EUR	4.9746	4.9474

Active Financiare

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

IFRS 9 Instrumente financiare înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2018, adunând toate cele trei aspecte ale contabilității pentru instrumentele financiare: clasificarea și evaluarea; deprecierea și contabilitatea de acoperire a riscurilor.

IFRS 9 aduce modificări semnificative privind recunoașterea și evaluarea activelor financiare, pe baza unui model de afaceri și a fluxurilor de trezorerie contractuale și implementează un model nou privind recunoașterea ajustărilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creante. Suplimentar, standardul prezintă modificări asupra contabilizării instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor în vederea unei mai bune reflectări a efectului activităților de gestionare a riscurilor, pe care o companie le adoptă pentru a gestiona expunerile.

Fiind permis de către standard, Grupul a adoptat IFRS 9 de la 1 ianuarie 2018 utilizând metoda retrospectivă modificată, cu ajustările cumulate din aplicarea inițială recunoscută la 1 ianuarie 2018 în capitalurile proprii și fără a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru categoriile de active financiare ale Grupului, nu există diferențe semnificative între metoda de evaluare inițială conform IAS 39 și noile categorii de evaluare conform IFRS 9.

IFRS 9 prezintă trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Categoriile se determină conform următoarelor două criterii: modelul de afaceri al Societății utilizat în procesul de gestionare al activelor și analiza fluxurilor de trezorerie contractuale ale instrumentelor pentru a determina dacă acestea reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului.

Modelul de depreciere din IFRS 9 prevede ca ajustările de depreciere se recunosc conform pierderilor anticipate din creante și nu conform modelului pierderilor efective din creante prevăzut de IAS 39. IFRS 9 cere ca Grupul să înregistreze un provizion pentru pierderile preconizate din creditare pentru toate împrumuturile și alte active financiare atasate datoriei care nu sunt detinute la valoarea justă prin profit sau pierdere. Activele financiare evaluate la cost amortizat vor face obiectul prevederilor pentru depreciere conform IFRS 9. În general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creante va presupune înregistrarea mai devreme a pierderilor din creante și va conduce la creșterea ajustării de depreciere pentru elementele relevante.

Pentru unele instrumente financiare, cum sunt creanțele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordări simplificată, recunoscându-se pierderi anticipate din creante pe durata de viață a acestora. Grupul a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazează pe experiența pierderilor din creditare istorice ale Grupului, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic.

Pentru alte active financiare (împrumuturile pe termen lung de primit), pierderile preconizate din creditare se bazează pe pierderile la 12 luni sau pe toată durata de viață a instrumentului, în funcție de evoluția riscului de credit de la data acordării până la data bilanțului. Pierderile preconizate din creditare la 12 luni sunt partea din pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață ce rezultă din evenimente de neîndeplinire pe un instrument financiar ce sunt posibile într-o perioadă de 12 luni de la data raportării. Cu toate acestea, când există o creștere semnificativă a riscului creditului de la recunoașterea inițială, provizionul se va baza pe pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Active Financiare (continuare)

Contabilitatea operațiunilor monetare în valuta străină se ține atât în moneda în care a fost efectuată cât și în moneda națională, conversia în moneda națională se face conform politicilor contabile aferente *conversiei tranzacțiilor în moneda 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 bilanț la valoarea justă, iar modificările de valoare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.
- *Alte datorii financiare*: în această categorie sunt cuprinse următoarele:

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

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

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

- cheltuiala totală cu dobânzile;
- cheltuielile de finanțare aferente contractelor de leasing;
- 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.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Costul îndatorării (continuare)

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 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 muncă, Grupul recompensează angajații ajunși la vârsta de pensionare prin acordarea unor bonificatii financiare în funcție de vechimea în Societate. Grupul nu gestionează în mod independent un plan de pensii privat.

Alte beneficii acordate angajaților

Alte beneficii ale angajaților care se așteaptă să fie acordate 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 acorda 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 27 – Beneficiile Angajaților.

Contractele de Leasing

Grupul ca locatar

Grupul evaluează dacă un contract este sau conține un contract de închiriere, la începutul contractului. Grupul recunoaște dreptul de utilizare a activului și datoria de leasing aferentă cu privire la toate contractele de închiriere în care este locatar, cu excepția închirierilor pe termen scurt (definite ca închirieri cu o durată de închiriere de 12 luni sau mai puțin) și a leasingurilor pentru active de valoare mică. Pentru aceste contracte de închiriere, Grupul recunoaște plățile de leasing ca o cheltuială de exploatare în mod liniar pe durata contractului de închiriere, cu excepția cazului în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru modelul de timp de care beneficiază economic activele închiriate sunt consumate.

Obligația de închiriere este măsurată inițial la valoarea actuală a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii, actualizată prin utilizarea ratei implicite în contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi ușor determinată, locatarul folosește rata de împrumut incrementală.

Plățile de leasing incluse în evaluarea obligației de închiriere cuprind:

- Plăți fixe de închiriere (inclusiv plăți fixe pe fond), mai puțin stimulentele de închiriere;
- Plăți de leasing variabile care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicele sau rata la data începerii;
- Suma preconizată să fie plătită de locatar sub garanții de valoare reziduală;
- Prețul de exercițiu al opțiunilor de achiziție, dacă locatarul este în mod rezonabil sigur că exercită opțiunile; și
- Plata penalităților pentru rezilierea contractului de închiriere, dacă termenul de închiriere reflectă exercitarea unei opțiuni de reziliere contractul de închiriere.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Contractele de Leasing (continuare)

Grupul ca locatar (continuare)

Datoria de leasing este prezentată ca o linie separată în situația individuală a poziției financiare.

Datoria de leasing este ulterior măsurată prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobânzile aferente contractului de leasing (folosind metoda dobânzii efective) și prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate.

Grupul reevaluează obligația de închiriere (și efectuează o ajustare corespunzătoare a dreptului de utilizare aferent) oricând:

- Termenul de închiriere s-a schimbat sau există un eveniment semnificativ sau o modificare a circumstanțelor care duc la o modificare a exercitării unei opțiuni de cumpărare, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților revizuite de leasing folosind o rată revizuită de actualizare.
- Plățile de leasing se modifică din cauza modificărilor unui indice sau a ratei sau a unei modificări a plății preconizate în temeiul unei valori reziduale garantată, caz în care datoria aferentă contractului de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de reducere neschimbată (cu excepția cazului în care modificările plăților de leasing se datorează modificării unei rate flotante a dobânzii, caz în care se utilizează o rată de actualizare revizuită).
- Un contract de închiriere este modificat, iar modificarea contractului de închiriere nu este contabilizată ca un contract de închiriere separat, caz în care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenului de închiriere a contractului de leasing modificat prin actualizarea contractului de închiriere revizuit folosind o rată de actualizare revizuită la data efectivă a modificării.

Grupul a actualizat în 2023 dreptul de utilizare al activului, ca urmare a indexării anuale a chiriei, în conformitate cu termenii și condițiile specificate în contractul de închiriere.

Actele reprezentând drept de utilizare cuprind în evaluarea inițială a datoriei de leasing corespunzător, valoarea plăților de leasing efectuate la sau înainte de ziua începerii, mai puțin eventualele stimulente de închiriere primite și orice costuri directe inițiale. Sunt ulterior măsurate la cost mai puțin amortizarea acumulată și pierderi din depreciere.

Ori de câte ori Grupul suportă o obligație pentru costuri de demontare și eliminare a unui activ închiriat, de restaurare a site-ului pe care se află sau de restaurare a activului suport în conformitate cu termenii și condițiile contractului de închiriere, un provizion de restaurare este recunoscut și măsurat în conformitate cu IAS 37. În măsura în care costurile se referă la un activ de drept de utilizare, costurile sunt incluse în activul aferent dreptului de utilizare aferent, cu excepția cazului în care aceste costuri sunt suportate pentru producerea stocurilor.

Actele de drept de utilizare sunt depreciate pe cea mai scurtă perioadă dintre: termenului de închiriere și durata de viață utilă a activului de bază. Dacă printr-un contract de leasing se transferă dreptul de proprietate asupra activului suport sau dacă costul dreptului de utilizare reflectă faptul că Grupul se așteaptă să exercite o opțiune de cumpărare, activul aferent dreptului de utilizare este depreciat pe durata utilă a activului suport.

Amortizarea începe de la data începerii contractului de închiriere.

Actele reprezentând drept de utilizare sunt prezentate ca o linie separată în situația individuală a poziției financiare.

Grupul aplică IAS 36 pentru a determina dacă un activ de drept de utilizare este depreciat și contabilizează orice pierdere de depreciere identificată, așa cum este descris în politica „Imobilizări corporale” (care nu face parte din prezenta notă).

Chiriile variabile care nu depind de un indice sau o rată nu sunt incluse în evaluarea datoriei de leasing și a dreptului de utilizare. Plățile aferente sunt recunoscute ca o cheltuială în perioada în care apare evenimentul sau condiția care declanșează acele plăți și sunt incluse în „Alte cheltuieli operaționale” în situația individuală a rezultatului global.

Ca un cadru practic, IFRS 16 permite unui locatar să nu separe componentele care nu sunt închiriate și, în schimb, să țină cont de orice contract de închiriere și componente neînchiriate asociate ca un singur aranjament. Grupul nu a utilizat acest mediu practic. Pentru contractele care conțin o componentă de închiriere și una sau mai multe componente de închiriere suplimentare sau componente ce nu tin de leasing, Grupul alocă contravaloarea în contract fiecărei componente de leasing, pe baza prețului de sine statator al componentei de leasing și al pretului agregat al fiecărei componente care nu este închiriată.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Active necorporale

a) Active necorporale achiziționate

Imobilizarile necorporale cuprind programele informatice create de Societate sau achiziționate de la terti pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și rețete, formule, modele, proiecte și prototipuri.

Un activ necorporal trebuie recunoscut dacă și numai dacă:

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

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

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

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

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

b) Active 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 necorporale solicită separarea procesului într-o fază de cercetare și o fază de dezvoltare.

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

Nici o imobilizare care decurge din cercetare sau din faza de cercetare a unui proiect intern nu se recunoaște. Cheltuielile cu cercetarea se recunosc drept cheltuieli în contul de profit și pierdere atunci când sunt generate. Cercetarea este investigarea originală și planificată întreprinsă în scopul castigării unor cunoștințe sau înțelegeri științifice ori tehnice noi.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Active necorporale (continuare)

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

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

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

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

- Chelt dezvoltare si marci – durata de amortizare este de 5 ani
- Licente, brevete, alte necorporale – durata de amortizare este de 3 ani
- Licente exploatare - pe durata aprobata in licenta obtinuta

d) Fondul Comercial

Fondul comercial generat intern nu se recunoaște ca imobilizare necorporală.

Fondul comercial poate apărea în urma cumpărării unei afaceri sau ca urmare a unor operațiuni de fuziune. Pentru recunoașterea în contabilitate a activelor și datoriilor primite cu ocazia acestui transfer, societățile trebuie să procedeze la evaluarea valorii juste a elementelor primite, în scopul determinării valorii individuale a acestora.

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

Active corporale

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

Grupul Cemacon SA efectuează activități de exploatare a Argilei prin lucrări miniere la zi în perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Varsolt, jud. Salaj. Zacamantul de argilă se prezintă sub forma unui deal domol, acoperit cu un strat de sol vegetal cu grosimea medie de 0.3 m. În unele zone ale zacamantului, sub stratul de sol vegetal este 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 descoperții formate din sol vegetal și argilă nisipoasă, ce acoperă zacamantul. Exploatarea argilei în cariera se face în trepte de exploatare.

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

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

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

Activul imobilizat va fi denumit ca "Activ aferent activității de descoperă". A se vedea nota 13.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Active corporale (continuare)

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

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

Activul aferent activității de descoperă 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 descoperă prin intermediul careia se îmbunătățește accesul la component de minereu identificată, plus o alocare a cheltuielilor de regie direct atribuibile.

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

b) Active Corporale Achiziționate

Activele corporale achiziționate sunt:

- a) Sunt deținute pentru utilizare în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii, pentru închirierea către alții sau în scopuri administrative;
- b) Se estimează că vor fi utilizate în mai multe perioade.

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

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Active corporale (continuare)

c) Active Corporale Produse Intern

Costul de producție al imobilizărilor cuprinde:

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

Costul îndatorării

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

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se recunosc:

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

Condiții pentru a fi recunoscute drept investiții asupra mijloacelor fixe:

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

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

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

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

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

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

a) Amortizarea liniara:

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

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

Amortizarea unui activ începe atunci când este disponibil pentru utilizare, atunci când se află în locația și condiția necesară pentru ca acesta să poată opera în modul prevăzut de conducere.

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

b) Amortizarea bazata pe metoda unitatilor de productie

Pentru echipamentele de la fabrica de productie Recea, conducerea Grupului a hotarat ca amortizarea sa fie calculata pe unitate de produs.

Metoda amortizării calculată pe unitate de produs este aplicată deoarece natura activului imobilizat corporal justifică aplicarea unei asemenea metode de amortizare, durata de viață utilă a activelor imobilizate este exprimată cu ajutorul numărului unităților produse ce se așteaptă a fi obținute de întreprindere prin utilizarea activului respectiv, în cazul Grupului 8.470.000 m³.

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

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

Pentru activele clasate pentru vanzare amortizarea inceteaza.

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

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

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

Deprecierea imobilizarilor

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

O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare.

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

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Reevaluarea imobilizărilor

Pentru activele a caror 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 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, 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).

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și cumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o reducere din reevaluarea aceluiași activ, recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma cumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

La cedare, orice rezervă din reevaluare care se referă la activul respectiv ce urmează a fi vândut este transferată la rezultatul raportat.

Active imobilizate detinute spre vânzare

Activele imobilizate sunt clasificate ca active detinute 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 detinute spre vânzare

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

Activele detinute spre vânzare nu se amortizează.

Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare, reprezentate de proprietățile detinute în vederea obținerii veniturilor din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului (incluzând imobilizările corporale în curs de execuție care urmează să fie utilizate în acest scop) se măsoară inițial la cost, inclusiv costurile tranzacției. Ulterior recunoșterii inițiale, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă. Castigurile sau pierderile rezultate din modificarea valorii juste a investițiilor imobiliare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei în care ele apar.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Investitii imobiliare (continuare)

O proprietate imobiliara inceteaza sa mai fie recunoscuta ca investitie imobiliara atunci cand este cedata sau cand este in mod permanent retrasa din utilizare si cand niciun beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din detinerea sa. Orice castig sau pierdere rezultat din scoaterea din evidenta a proprietatii (calculat ca diferenta dintre venitul net obtinut din cedarea sa si valoarea la care este recunoscuta în contabilitate) este recunoscuta în contul de profit sau pierdere în perioada în care proprietatea este scoasa din evidenta.

Dividende

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

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

Impozitul Amanat

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

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

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

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

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

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

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.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Stocuri (continuare)

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 (valoarea realizabilă netă), valoarea stocurilor se diminuează până la valoarea realizabilă netă, prin constituirea unei ajustări pentru depreciere.

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

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

Subvenții

Subvențiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că Grupul va respecta prevederile condițiilor aferente și că subvențiile vor fi primite.

Subvențiile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic în perioadele în care Grupul recunoaște că și cheltuielile costurile aferente pentru care subvențiile sunt destinate să compenseze. Specific, subvențiile a căror condiție principală este ca Grupul să cumpere, să construiască sau să achiziționeze altfel active imobilizate (inclusiv imobilizări corporale) sunt recunoscute ca venituri amânate în cadrul situației consolidate a poziției financiare și transferată la profit sau pierdere în mod sistematic și rațional pe durata de viață utilă a bunurilor aferente.

A se vedea nota 29.

Provizioane

Grupul 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 platilor necesare pentru stingerea obligației curente la data bilanțului, cu alte cuvinte, suma pe care Grupul ar plăti-o în mod normal la data bilanțului pentru a stinge obligația sau pentru a o transfera unui tert, la acel moment.

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

- a) să ia în considerare riscurile și incertitudinile. Totuși, incertitudinile nu justifică crearea unor provizioane excesive sau supraevaluarea deliberată a obligațiilor

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Provizioane (continuare)

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

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

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

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

In conformitate cu IAS 37, cheltuielile operationale nu pot face obiectul constituirii de provizion.

Intr-o astfel de situatie se incadreaza si cheltuielile de transport aferente vanzarilor in sistem Bill & Hold.

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

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

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

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

În cazul în care este evaluata o singura obligatie, rezultatul individual cel mai probabil poate constitui cea mai buna estimare a datoriei. Totusi, chiar într-o astfel de situatie, Grupul va lua în considerare si alte rezultate posibile. Acolo unde alte rezultate posibile sunt fie mai mari, fie mai scazute fata de rezultatul cel mai probabil, cea mai buna estimare ar fi o suma mai mare sau mai mica.

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

În cazul în care se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile necesare stingerii unui provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai în momentul în care este sigur ca va fi primita daca firma își onoreaza obligatia. Rambursarea trebuie considerata ca un activ separat. Suma recunoscuta pentru rambursare nu trebuie sa depaseasca valoarea provizionului.

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

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Provizioane (continuare)

Provizioanele vor fi revizuite cu prilejul fiecarui bilant și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă, în cazul în care nu mai este probabila 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.

Evaluarea valorii juste

Grupul evaluează valoarea justă a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar folosi participanții pe piață pentru a stabili prețul activului sau al datoriei, presupunând că aceștia acționează pentru a obține beneficii economice maxime,

Toate activele și pasivele care sunt evaluate la valoarea justă în situațiile financiare sunt incluse în ierarhia valorii juste, în funcție de natura datelor de intrare, după cum urmează:

- Nivelul 1 - prețuri cotate pe piețe active pentru active sau pasive identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării;
- Nivelul 2 - date, altele decât prețurile cotate incluse la nivelul 1, care sunt observabile pentru activ, fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 - date de intrare pentru activul sau pasivul respectiv,

La fiecare dată de raportare, Grupul revizuieste valorile activelor și pasivelor care necesită reevaluarea sau actualizarea valorii juste în conformitate cu politicile contabile aplicate, Valoarea contabilă a principalelor active și pasive ale Grupului (numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, creanțe comerciale și alte creanțe curente) este apropiată de valoarea justă a acestora la data de raportare.

Parti Afiliate

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

Persoane Afiliate:

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

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

Entități Afiliate:

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

- Societatea și Grupul raportoare aparțin aceluiași grup (fiecare societate părinte, subsidiară și alte societăți subsidiare ce raportează aceleiași societăți părinte sunt parti afiliate între ele)
- Societatea este un asociat sau asociere în participatie al Grupului
- Ambii (Societatea și Grupul) sunt afiliate sau asociate prin participatie aceluiași tert
- Grupul este o asociere în participatie a unui tert iar cealaltă entitate este un asociat al aceluiași tert
- Grupul este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților fie ai Grupului raportor, fie al unei entități relate entității raportoare
- Grupul este controlat sau controlat 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 Grupului raportoare, are influență semnificativă asupra Grupului (ce se considera a fi parte afiliată) ori este un membru al managementului cheie al Grupului.

Tranzacțiile cu partile afiliate sunt definite ca un transfer de resurse, servicii sau obligații între Grupul raportoare și partea afiliată, indiferent dacă se plătește un preț. Toate tranzacțiile cu partile afiliate sunt realizate pe baza principiilor pretului de transfer.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

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

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

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

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 această autorizare. Dacă proprietarii entității sau alții au puterea de a modifica situațiile financiare după emisie, entitatea va prezenta acest fapt.

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

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 întreprinderea le recunoaște în situațiile sale financiare.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Plata pe baza de actiuni

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

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

Certificate EUA

Conform reglementarilor de mediu in vigoare Cemacon SA si Euro Caramida SA primesc certificate pentru emisii de gaze cu efect de sera (EUA) conform programului desfasurat in perioada 2021 – 2025.

Grupul a decis adoptarea tratamentului de evaluare a certificatelor si datoriei la cost, deoarece conform tratamentului utilizat anterior avand la baza IFRIC 3 ar fi dificil de urmarit impactul asupra capitalului propriu la decontarea finală a tranzacțiilor.

Astfel, tratamentul contabil așa cum este descris în abordarea modificată ar genera informații mai relevante cu privire la poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de numerar ale entității iar criteriile impuse de IAS 8:14 în ceea ce privește modificările de politici contabile sunt respectate.

2. ESTIMARI 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, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze. Estimările și ipotezele care au un risc semnificativ de a provoca o ajustare importantă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar sunt discutate mai jos.

Estimari si Ipoteze

Evaluarea la valoarea justa IFRS 13

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

IFRS 13 Defineste valoarea justa drept pretul pentru care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata, la data evaluarii (adica un pret de iesire). Definitia valorii juste accentueaza faptul ca valoarea justa este o evaluare bazata pe piata, nu o valoare specifica Grupului.

IFRS 13 se aplica atunci cand un alt IFRS prevede sau permite evaluari la valoare justa sau prezentari de informatii privind evaluarile la valoarea justa cu exceptia urmatoarelor cazuri:

- a) Tranzactiile cu plata pe baza de actiuni care intra sub incidenta IFRS 2
- b) Tranzactiile de leasing care intra sub incidenta IFRS 16
- c) Evaluările care sunt similare cu valoarea justa, dar care nu reprezinta valoare justa, cum ar fi valoarea realizabila neta ce intra sub incidenta IAS 2
- d) Activele planului evaluate la valoare justa in conformitate cu IAS 19

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. ESTIMARI CONTABILE (continuare)

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

Litigii

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

În anul 2023 a continuat litigiul cu furnizorul Bedeschi, în care sunt părți Unicredit în calitate de proprietar al liniei achiziționate de la furnizor și CEMACON utilizator, în calitate de parți, și furnizorul Bedeschi, în calitate de reclamant. În anul 2019, în aplicarea prevederilor contractuale, Unicredit și CEMACON au aplicat furnizorului Bedeschi penalități de întârziere și au executat scrisoarea de garanție bancară de bună execuție. Furnizorul contestă aplicarea acestor penalități. Litigiul este judecat de Tribunalul București. Cemacon a depus la dosarul cauzei, argumente și documente din care să rezulte că susținerile Bedeschi sunt neîntemeiate astfel încât Cemacon detine prima șansă în a convinge instanța că solicitările Bedeschi sunt neîntemeiate.

Amortizare la nivel de produs

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

Metoda amortizării calculată pe unitate de produs este aplicată deoarece natura activului imobilizat corporal, justifică aplicarea unei asemenea metode de amortizare, durata de viață utilă a activelor imobilizate este exprimată cu ajutorul numărului unităților produse ce se așteaptă a fi obținute de întreprindere prin utilizarea activului respectiv, în cazul Grupului 8.470.000 m³.

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

Impozitul pe profit

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

Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de hotărâri complexe despre evenimente viitoare. În măsura în care rezultatul fiscal final al acestor tranzacții este diferit decât sumele înregistrate, aceste diferențe vor avea un impact în cheltuielile cu impozitul pe profit în perioada în care se face o astfel de determinare.

A se vedea Nota 34.

Provizion de pensii

Provizioane pentru pensii: conform contractului colectiv de muncă valabil în anul 2022, angajații Grupului vor primi la pensionare, în funcție de vechime lucrată în Societate o singură dată următoarele indemnizații:

< 2 ani	0
2 – 10 ani	1 salariu individual avut la data pensionării
10 - 20 ani	2 salarii individuale avute la data pensionării
> 20 ani	3 salarii individuale avute la data pensionării

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să verificați Nota 27- Beneficiile angajaților.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. ESTIMARI CONTABILE (continuare)

Provizion pentru concedii neefectuate

Provizioane pentru concedii neefectuate: Grupul a înregistrat provizioane pentru cheltuiala aferenta concediilor neefectuate de catre angajati in cursul anului 2023. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2023 ramase de efectuat de angajatii Grupului si indemnizatiile de concediu aferente. Grupul estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2024.

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 28 - Provizioane.

Provizion pentru refacerea mediului

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

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 28 - Provizioane.

Alte provizioane

In cadrul acestei categorii se includ diverse provizioane pentru care Grupul se asteapta sa se realizeze iesiri de numerar pe termen scurt insa cu o valoare incerta. Pentru a estima aceste sume Grupul a uzat de cele mai bune estimari si cunostinte asupra faptelor generatoare la data de 31 Decembrie 2023 si se actualizeaza pentru a reflecta valoarea in timp a banilor, fiind sume care se vor deconta pe termen lung.

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 28 - Provizioane.

In tabelul de mai jos sunt prezentate estimarile efectuate de catre managementul Grupului la data de 31 Decembrie 2023:

	Sold la	Sold la
Valori estimate la finalul perioadei de raportare	31-Dec-23	31-Dec-22
Provizioane in legatura cu angajatii si administratorii	11.436.515	10.648.293
Impozit pe profit amant	18.807.092	3.004.628
Provizion refacerea mediului	2.192.834	2.196.140
Provizion litigii	50.000	50.000
Alte provizioane	1.394.004	-
Total valori estimate	33.880.445	15.899.061

Depreciere Active

La 31 Decembrie 2023, Grupul a reanalizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la deprecierea activelor. Tinand cont de aspectele analizate Grupul considera ca nu exista indicii cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea, Zalau si Euro Caramida, cu exceptia activelor achizitionate de la furnizorul Bedeschi, cu care Grupul are pe rol un litigiu.

Pentru detalii suplimentare consultati Nota 13 – Imobilizari Corporale

Deprecierea Fondului comercial (Goodwill)

La 31 Decembrie 2023, Grupul a analizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la deprecierea fondului comercial. Tinand cont de faptul ca faptul ca achizitia care a generat fondul comercial a avut loc anul acesta, nu am identificat vreun risc de depreciere la data de 31 decembrie 2023.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACHIZITIA EURO CARAMIDA SA - COMBINARI DE INTREPRINDERI

În iulie 2023, CEMACON SA a achiziționat 100% din capitalul social al EURO CARAMIDA S.A., o fabrică specializată în producția de blocuri ceramice. Achiziția a fost în concordanță cu strategia Cemacon SA de a-și extinde și consolida poziția pe piață.

Costurile legate de achiziție în valoare de 127.488.922 RON sunt incluse în cheltuielile de exploatare în contul de profit sau pierdere și în fluxurile de numerar din exploatare în situația fluxurilor de numerar.

De la data achiziției, EURO CARAMIDA S.A. a contribuit cu 25.367.683 RON la venituri și 4.520.421 RON la pierderea înainte de impozitare din activități continue a Grupului.

Valorile juste ale activelor și datoriilor identificabile la data achiziției sunt prezentate mai jos.

Descriere	Suma la data achizitiei
Licențe și alte imobilizări necorporale	20.575.018
Imobilizări corporale	111.097.577
Active aferente drepturilor de utilizare	-
Stocuri	11.838.406
Imobilizări financiare	230.152
Cheltuieli în avans	1.521.698
Alte creanțe	2.796.336
Creanțe comerciale	8.432.424
Numerar și echivalente de numerar	6.926.898
Total active	163.418.511
Împrumuturi	-
Datorii din contractele de leasing	-
Datorii comerciale	2.989.756
Alte datorii	19.943.575
Datorii privind impozitul pe profit amânat	15.178.709
Total datorii	19.943.575
Subvenții	5.522.043
Provizioane	161.063
Total active nete identificabile la valoarea justă	122.623.364
Fond comercial care apare la achiziție	4.865.558
Contravaloarea achiziției transferate	127.488.922
Contravaloarea achiziției — leșire de numerar	
Contravaloarea achiziției transferate	127.488.922
Mai puțin: solduri în numerar achiziționate	14.216.038
Mai puțin: datorii – 31 decembrie 2023	6.194.879
Flux numerar net de ieșire — Activități de investiție	107.078.005

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4. VENITURI DIN VANZARI

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31-Dec-23	31-Dec-22
Venituri din vanzari		
Vanzari de produse finite	180.035.810	230.885.240
Vanzari de marfuri	29.799.888	13.477.507
Vanzari de servicii	2.185.275	1.804.533
Reduceri financiare acordate	-3.283.468	-2.778.566
Reduceri comerciale acordate	-23.303.781	-21.953.308
Total	185.433.724	221.435.406

Grupul a analizat contractele sale cu clientii pentru a-si determina toate obligatiile de executare si nu a identificat nicio noua obligatie de executare care ar trebui contabilizata distinct in conformitate cu IFRS 15.

Principalele venituri realizate de Grup în anul 2023 au fost din vânzarea de produse finite 180,04 milioane lei, vânzarea mărfurilor 29.79 milioane lei și prestarea de servicii 2.1 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale si financiare acordate, aferente vânzării de produse a fost de 26.5 milioane lei.

In cazul vanzarilor facturate dar nelivrate ("Bill&Hold"), venitul aferent transportului se inregistreaza cand Grupul isi indeplineste obligatia de executare.

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

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

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31-Dec-23	31-Dec-22
Alte venituri		
Venituri din servicii diverse	15.998.675	11.112.116
Venituri din subventii de exploatare	209.498	167.315
Venituri din despagubiri	359.143	134.774
Venituri din subventii pentru active	4.669.718	75.636
Total	21.237.035	11.489.841

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31-Dec-23	31-Dec-22
Alte castiguri si pierderi		
Venituri din vanzari de active	218.669	377.520
Cheltuieli din vanzari de active	(175.112)	(52.845)
Venituri anulare provizioane	7.698.950	10.798.206
Venituri din reluarea ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante	2.529.429	1.013.138
Cheltuieli constituire provizioane	(9.720.923)	(9.696.964)
Cheltuieli din ajustarile de valoare privind deprecierea activelor circulante	(6.508.210)	(2.090.800)
Castig (pierdere) total	(5.957.195)	348.255

Veniturile aferente reversarilor de provizioane au insumat 7.6 milioane lei. Cheltuielile aferente constituirii de provizioane sunt in suma de 9.7 milioane lei (pentru mai multe detalii consultati Nota 28 "Provizioane").

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Alte cheltuieli din exploatare	31-Dec-23	31-Dec-22
Utilitati	26.588.579	27.349.388
Transport si logistica	20.913.885	19.647.044
Cheltuieli cu Certificate EUA	11.899.075	14.124.965
Alte servicii prestate de terti	5.892.213	3.709.467
Publicitate	3.066.936	2.444.672
Reparatii	2.943.626	3.179.234
Taxe bugetul de stat	2.741.371	1.736.167
Asigurari	1.215.642	757.602
Chirie	575.825	114.716
Comisioane	333.344	244.457
Pregatire personal	215.453	208.069
Cheltuieli cu Protectia Mediului Inconjurator	422.694	457.993
Posta si telecomunicatii	189.856	148.119
Diverse	7.004.918	2.001.839
Total	84.003.419	76.123.732

8. CHELTUIELI DE PERSONAL

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

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

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Cheltuieli de personal fără management cheie	31-Dec-23	31-Dec-22
Salarii	30.410.288	20.043.905
Bonusuri	8.332.597	8.542.207
Contracte civile	-	-
Taxe si contributii sociale	877.944	645.833
Alte beneficii	2.328.659	1.514.333
Total	41.949.488	30.746.278

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8. CHELTUIELI DE PERSONAL (CONTINUARE)

Management cheie

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

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

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Cheltuiala cu indemnizațiile	31-Dec-23	31-Dec-22
Administratori	1.157.746	1.421.933
Remuneratie directori	1.306.844	988.430
Bonusuri directori	3.506.287	5.511.889
Taxe și contribuții	133.556	178.310
Total	6.104.433	8.100.562
	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	31-Dec-23	31-Dec-22
Administratori	39.150	39.150
Directori	48.299	48.582
Total	87.449	87.732
Total cheltuieli personal (salarii + indemnizatii)	48.053.921	38.846.840

În cursul anului 2023 Grupul a avut 2 directori: Director General –Sologon Daniel, Director Financiar – Cojocaru Bogdan., Director General Euro Caramida - Palyo-Muset Ciprian

În perioada 2023 - 2022, componenta Consiliului de Administrație a Grupului, a fost următoarea:

1. Domnul Daniel Sologon – Presedinte CA
2. Domnul Dragos Paval
3. Doamna Karina Paval
4. Doamna Dana Rodica Beju
5. Domnul Adrian Fercu

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

În anul 2023 nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Structura și numărul mediu de salariați este:		
Numar mediu de salariați	31-Dec-23	31-Dec-22
Personal administrativ	86	73
Personal în producție	252	195
Total	338	268

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Venituri financiare	31-Dec-23	31-Dec-22
Venituri din dobanzi	4.855.880	4.060.530
Venituri din diferente de curs valutar	1.643.079	1.019.841
Total	6.498.958	5.080.371

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Cheltuieli financiare	31-Dec-23	31-Dec-22
Cheltuieli cu dobanzile	(2.387.667)	(238.234)
Alte cheltuieli financiare	(313.068)	(323.148)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(1.787.726)	(1.029.569)
Chelt.priv.titl.de plasam.ced	(190.000)	-
Total	(4.678.461)	(1.590.951)

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 4.85 milioane lei, venituri din diferente de curs 1.64 milioane lei.

Cheltuielile financiare se compun din urmatoarele categorii: cheltuieli privind dobanzile 2.38 milioane lei, diferente de curs valutar aferente 1.78 milioane lei, precum si alte cheltuieli financiare 0.31 milioane lei.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. CHELTUIELI CU IMPOZITE

Reconcilierea impozit pe profit curent	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
		Initial	Retratat*
Profitul perioadei	25.080.383	77.963.005	77.963.005
Elemente similare veniturilor	-	-	-
Venituri neimpozabile si asimilate	-8.105.044	-8.131.045	-8.131.045
Rezerva legala deductibila	-1.554.386	-3.930.969	-3.930.969
Cheltuieli nedeductibile si asimilate	19.304.244	14.318.551	14.318.551
Profit inainte de impozitare	34.725.197	80.219.543	80.219.543
Cota de impozit pe profit	16%	16%	16%
Impozit pe profit calculat aplicand cote de impozit locala	5.556.032	12.835.127	12.835.127
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	-	-	-
Impozit pe profit de plata dupa recuperarea pierderii	5.556.032	12.835.127	12.835.127
Sponsorizari deduse din impozit	-	-1.581.312	-1.581.312
Deduceri aferente profitului reinvestit	-5.556.032	-3.299.414	-3.091.251
Bonificatie plata	-	-	-
Deduceri educatie timpurie	-	-	-
Reducere crestere capitaluri	-	-1.193.160	-1.193.160
Impozit pe profit de plata	-	6.761.240	6.969.403

Reconciliere impozit pe profit curent	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
Profit/Pierdere inainte de impozit	25.080.383	77.963.005	77.963.005
Impozit pe profit la rata statutara de 16%	4.012.861	12.474.081	12.474.081
Efectul cheltuielilor nedeductibile	3.088.679	2.290.968	2.290.968
Efectul veniturilor neimpozabile	-7.101.540	-8.003.809	-7.795.646
Impozit pe profit	-	6.761.240	6.969.403

Impozit pe profit amanat	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
			Retratat*
Total impozit amanat la inceput de perioada	-3.004.628	-3.756.048	-3.756.048
Cheltuieli cu impozit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere	1.079.820	656.372	656.372
Impozit amant recunoscut in alte elemente de capitaluri proprii	-16.882.284	95.048	95.048
Total impozit pe profit amanat	-18.807.092	-3.004.628	-3.004.628

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. CHELTUIELI CU IMPOZITE (continuare)

Datorii privind impozitul pe profit amanat

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
Active imobilizate	23.684.853	6.573.356	6.573.356
Total datorii privind impozitul pe profit amanat	23.684.853	6.573.356	6.573.356

Creante privind impozitul pe profit amanat

Ajustare venit IFRS15	1.453.285	925.411	925.411
Provizioane	2.061.044	1.935.458	1.935.458
Creante	758.757	213.221	213.221
Stocuri	604.675	494.639	494.639
Total creante privind impozitul pe profit amanat	4.877.761	3.568.729	3.568.729

Compensarea datoriilor privind impozitul amânat în conformitate cu dispozițiile privind compensarea	4.877.761	3.568.729	3.568.729
Datorii nete privind impozitul pe profit amanat	18.807.092	3.004.628	3.004.628

Impozit curent	-	6.761.240	6.969.403
Impozit amanat	-1.079.820	-656.372	-656.372
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-1.079.820	6.104.868	6.313.031

Retratat* A se vedea Nota 34- Erori contabile de prezentare

In urma controlului fiscal, initiat de A.J.F.P Salaj, care a avut loc in perioada mai 2023- februarie 2024, s-a reclasificat partial tratamentul aplicat facilitatii de impozit pe profit reinvestit, precum si tratamentul cheltuielilor de reclama si publicitate, aferent perioadei 2017-2022.

In urma reclasificarii a rezultat un impozit pe profit de plata, suplimentar, in valoare de 2.499.091 lei.

Din valoarea totala, suma de 2.290.928 este aferenta perioadei 2017-2021, afectand rezultatul reportat. Suma de 208.163 este stabilita pentru anul 2022, motiv pentru care s-a facut retratarea Contului de Profit si Pierdere pentru perioada incheiata la 31.12.2022.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

11. CASTIGURI PE ACTIUNE

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Castig pe actiune	31-Dec-23	31-Dec-22
Numar de actiuni emise	935.310.418	935.310.418
Profitul/(perdere) total	26.160.203	71.858.135
Profitul/(perdere) total pe actiune	0.0280	0.0768

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

Pentru detalii privind numarul de actiuni consultati Nota 30 – “Capital Social”.

12. DIVIDENDE

In anul 2023 Grupul nu a acordat dividende.

Rezultatul reportat al Grupului la finalul anului 2023 este de 143.869.903 lei.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZARI CORPORALE

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2023

Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii(3)	Achizitii Euro Caramida(2)	Majorari de valoare(4)	Cresteri din reevaluare(5)	Transfer - iesiri din leasing(6)	Cedari(7)	Eliminare amortizare reevaluare(8)	Sold Final
Terenuri	23.462.684	94.010	28.434.479	-	1.846.725	-	-	-	53.837.898
Amenajari de Terenuri	2.183.340	-	-	-	-	-	-	-	2.183.340
Constructii	60.988.785	24.019.191	34.368.772	3.828.494	9.385.899	-	-	2.039.575	130.551.566
Masini , Instalatii si Utilaje	163.032.659	45.929.975	47.944.623	3.454.712	-	112.307	-2.245.538	-	258.228.737
Mobilier si Aparatura Birotica	1.902.543	372.698	117.978	30.895	-	-	-9.738	-	2.414.376
Imobilizari In curs	25.415.301	68.063.132	10.000	-	-	-	83.122.768	-	10.365.665
Avans.acord.pt.imob.corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	276.985.311	138.479.005	110.875.852	7.314.101	11.232.624	112.307	85.378.044	2.039.575	457.581.581

(1) Incepand cu anul 2019, Grupul prezinta avansurile acordate pentru imobilizari in nota de creante.

(2) Linia Achizitii Euro Caramida se refera la achizitia activelor aferente Euro Caramida la valorile juste de la data tranzactiei reevaluate de evaluatori specializati rezultate dintr-un raport de alocare a pretului tranzactiei

(3) Linia Achizitii se refera la intrarile de mijloace fixe nou achizitionate

(4) Linia majorari de valoare se refera la majorari de valoare ale activelor existente, imbunatatiri(ex. Prin capitalizari, reparatii capitale, etc.)

(5) Linia Cresteri din reevaluare se refera la majorarile de valoare contabila ale terenurilor si constructiilor, rezultate in urma reevaluarii contabile la valoare justa la final de an 2023

(6) Linia transfer iesiri din leasing este inregistrat transferul activelor achizitionate in leasing. A se vedea nota 32.

(7) La linia de cedari aferente masini, instalatii si utilaje sunt inregistrate iesirile de echipamente prin vanzare sau casare.

(8) Linia Eliminare amortizare reevaluare cuprinde reversarea amortizarii cumulate de la data achizitiei Euro Caramida aferente constructiilor reevaluate la final de 2023.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2022						
Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Transfer - iesiri din leasing	Cedari	Sold Final
Terenuri	20.862.773	2.599.911	-	-	-	23.462.684
Amenajari de Terenuri	2.065.161	118.179	-	-	-	2.183.340
Constructii	57.678.069	441.610	2.869.106	-	-	60.988.785
Masini , Instalatii si Utilaje	132.835.106	24.148.345	5.818.112	2.177.672	(1.946.578)	163.032.657
Mobilier si Aparatura Birotica	1.736.088	142.171	58.148	-	(33.864)	1.902.543
Imobilizari In curs	2.293.619	60.536.537	-	-	(37.414.855)	25.415.301
Total	217.470.815	87.986.753	8.745.366	2.177.672	(39.395.297)	276.985.309

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2023						
Amortizari si Ajustari	Sold Initial	Amortizari si depreciere in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Eliminare amortizare	Amortizare MF iesite din leasing	Sold final
Amortizare amenajari de terenuri	1.589.511	12.798	-	-	-	1.602.309
Amortizare constructii	3.140.551	6.418.756	-	2.039.575	-	7.519.732
Amortizare masini, instalatii, utilaje	67.501.259	14.195.449	1.835.574	234.853	67.514	79.693.794
Amortizare mobilier si aparatura birotica	746.620	285.747	-	9.739	-	1.022.628
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	-	-	-	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	308.062	-	-	-	-	308.062
Total	73.286.004	20.912.750	1.835.574	2.284.167	67.514	90.146.527

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2022					
Amortizari si Ajustari	Sold Initial	Amortizari si deprecieri in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Amortizare MF iesite din leasing	Sold final
Amortizare amenajari de terenuri	1.585.903	3.608	-	-	1.589.511
Amortizare constructii	-	3.140.551	-	-	3.140.551
Amortizare masini, instalatii, utilaje	58.824.633	9.385.085	1.895.216	1.186.757	66.314.502
Amortizare mobilier si aparatura birotica	541.091	220.134	14.605	-	746.620
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	-	-	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	308.062	-	-	-	308.062
Total	61.259.689	12.749.378	1.909.821	1.186.757	73.286.003

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2023					
Imobilizari 2023	Valoare bruta la 31 Decembrie 2023	Reclasificari spre vanzare	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 Decembrie 2023
Terenuri	53.837.898	-	-	-	53.837.898
Amenajari de Terenuri	2.183.340	-	(1.602.309)	-	581.031
Constructii	130.551.566	-	(7.519.732)	-	123.031.834
Masini , Instalatii si Utilaje	258.228.737	-	(79.693.794)	(308.062)	178.226.881
Mobilier si Aparatura Birotica	2.414.376	-	(1.022.628)	-	1.391.747
Imobilizari in Curs	10.365.665	-	-	-	10.365.665
Avans.acord.pt.imob.corporale	-	-	-	-	-
Total	457.581.581	-	(89.838.464)	(308.062)	367.435.056

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2022					
Imobilizari 2022	Valoare bruta la 31 Decembrie 2022	Reclasificari spre vanzare	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 Decembrie 2022
Terenuri	23.462.684	-	-	-	23.462.684
Amenajari de Terenuri	2.183.340	-	(1.589.511)	-	593.829
Constructii	60.988.785	-	(3.140.551)	-	57.848.234
Masini, Instalatii si Utilaje	163.032.657	-	(66.314.502)	(308.062)	96.410.093
Mobilieri si Aparatura Birotica	1.902.543	-	(746.620)	-	1.155.922
Imobilizari in Curs	25.415.301	-	-	-	25.415.301
Total	276.985.309	-	(71.791.184)	(308.062)	203.699.307

Valoarea imobilizarilor in curs 31.12.2023				
Investitii in curs	Sold initial	Intrari	Iesiri	Sold final
Terenuri	95.793	345.423	279.211	162.005
Constructii	13.079.799	16.909.846	27.554.014	2.435.631
Masini , Instalatii si Utilaje	10.207.875	37.862.263	44.343.377	3.726.761
Mobilier si Aparatura Birotica	345.374	102.338	400.924	46.788
Echipamente in leasing	-	-	-	-
Drept de utilizare active in leasing	-	-	-	-
Imobilizari necorporale	438.692	4.074.714	4.256.090	257.316
Alte imobilizari in curs	1.247.768	2.778.608	289.211	3.737.165
Total	25.415.301	62.073.191	77.122.827	10.365.665

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Active detinute spre vanzare

La 31 decembrie 2023 Grupul nu detine active detinute spre vanzare.

Activ aferent activitatii de descoperta

Grupul Cemacon efectueaza activitati de exploatare a argilei, prin lucrari miniere la zi in perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Varsolt, jud. Salaj (Cariera Proprie) si in perimetrul de exploatare din Loc.Biharia jud.Bihor.

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

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

Sterilul (descoperta) – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie va fi inregistrat conform Standardelor de Internationale de Raportare Financiara IFRIC 20. Activul imobilizat va fi denumit ca “Activ aferent activitatii de descoperta”, acesta fiind inclus in registrul de mijloace fixe in grupa Constructii.

Costul descopertei cuprinde:

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

Valoarea neta a activului de descoperta la 31.12.2023				
Imobilizari Decembrie 2023	Sold initial	Amortizari si deprecieri	Adaugari valoare	Sold final
Descoperta	2.873.279	(1.060.063)	1.009.047	2.822.263
Total	2.873.279	(1.060.063)	1.009.047	2.822.263

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

Modificarile rezervei de reevaluare pe parcursul exercitiului financiar sunt prezentate astfel:

Miscari rezerve din reevaluare	2023	2022
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	31.455.172	31.455.172
Cresteri din rezerva din reevaluare	11.522.210 *	-
Cresteri prin fuziune	-	-
Reduceri din rezerva din reevaluare	-	-
Sume transferate din rezerva in cursul exercitiului financiar	-	-
Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar	42.977.382	31.455.172

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

13. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Raportul de evaluare s-a întocmit de către Societatea Comercială DARIAN DRS SA. Subiectul evaluării reprezintă activele imobilizate de natură terenurilor, clădirilor, construcțiilor speciale aparținând societății EURO CARAMIDA SA. Compania a fost evaluată în ipoteza respectării principiului continuității activității.
- Abordările/ metodele aplicate în evaluare au fost:
 - pentru terenuri a fost aplicată metoda comparațiilor directe
 - pentru proprietatea imobiliară – abordarea pron cost – metoda costului de înlocuire net, aceasta abordare a fost aplicată pentru a ne ajuta în alocarea valorii juste pe componente

În situația consolidată a modificării capitalurilor, rezerva din reevaluare este prezentată pe net.

Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare

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

Impactul rezervei din reevaluare în impozitul amanat, la 31.12.2023 este în valoare de 693.326 lei.

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 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 există fluxuri de trezorerie identificabile separat.

La 31 decembrie 2023, Grupul a reanalizat factorii care ar putea să conducă la indicii cu privire la depreciere, utilizând aceeași metodă a fluxurilor de numerar actualizate astfel: Grupul a considerat în analiza deprecierei activele existente la data de 31 Decembrie 2022 atât în Grupul generatoare de venit "Fabrica Recea", cât și "Fabrica Zalău". Pe baza rezultatelor obținute în anul 2022 și a estimărilor pentru anul 2023 s-a întocmit o previziune pe o perioadă de 5 ani, în scopul atingerii unui flux de numerar stabil, pe baza căruia s-a calculat valoarea terminală.

Pentru a calcula valoarea actualizată a fluxurilor de numerar s-a folosit o rată de actualizare de 12%, post-impozitare, calculată pe baza metodei WACC (Weighted Average Cost of Capital) / Costul Mediu Ponderat al Capitalului. La finalul previziunii de 5 ani s-a determinat valoarea Grupului prin metoda creșterii în perpetuitate utilizând o rată de creștere în perpetuitate de 2%. Pentru a asigura certitudinea datelor cu privire la valorile obținute s-a efectuat și o analiză de sensibilitate cu 9 rezultate a valorii terminale tinându-se cont atât de rate de actualizare diferite (WACC 10.5%, 11.2%, 12%) cât și de rate de creștere în perpetuitate diferite (2%, 2.5%, 3%). Ratele de actualizare au fost calculate după metodologia Weighted Average Cost of Capital (WACC) agregând elemente ca Prima de piață, Prima de risc a acțiunii, Prima de risc de țară, Prima de risc specific, coeficientul beta folosindu-se surse de informații precum Damodaran, informații publice disponibile și informații specifice activității. Fluxurile de numerar au fost proiectate pentru o perioadă de 5 ani, pentru restul perioadei fiind calculată valoarea reziduală.

La utilizarea capitalului de lucru net în cadrul calculului, au fost considerate doar investițiile pentru înlocuirea mijloacelor fixe existente, nu și cele adiționale. Pentru analiza ajustărilor din depreciere, Grupul a abordat o atitudine prudentă, considerând rezultatul cel mai mic (Cost Mediu Ponderat al Capitalului de 12% și Rată de creștere în perpetuitate de 2%). Alte elemente care au stat la îmbunătățirea rezultatului sunt încărcarea capacității de producție de la Fabrica Recea de la 67% în anul 2011, la 100% începând cu anul 2014, cât și a capacității de producție de la Fabrica de la Zalău.

Tinând cont de aspectele analizate, Grupul, consideră că nu există indicii la 31.12.2023 cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea, Fabrica Zalău, sau fabrica Euro Caramida de la Biharia.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

14. IMOBILIZARI NECORPORALE

Structura imobilizarilor necorporale este:

31-Dec-23				
Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Achizitii	Aditii rezultate din achizitia Euro Caramida (Nota 3)	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	1.974.130	2.507.251	-	4.481.381
Concesiuni, brevete licente	676.532	410.245	5.900.175	6.986.952
Alte imobilizari necorporale	839.923	1.232.069	9.274.403	11.346.394
Imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-
Total	3.490.585	4.149.565	15.174.578	22.814.728

31-Dec-22				
Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Achizitii		Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	1.941.813	32.317		1.974.130
Concesiuni, brevete licente	618.884	57.648		676.532
Alte imobilizari necorporale	796.232	43.691		839.923
Imobilizari necorporale in curs	-	-		-
Total	3.356.929	133.656		3.490.585

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

31-Dec-23				
Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2023	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	1.564.002	268.329	-	1.832.331
Concesiuni, brevete licente	299.820	316.517	-	616.338
Alte imobilizari necorporale	495.386	1.406.763	(18.652)	1.902.149
Total	2.359.208	1.991.609	(18.652)	4.350.817

31-Dec-22				
Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2022	Sold Initial	Amortizare In an		Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	1.327.990	236.012		1.564.002
Concesiuni, brevete licente	179.991	119.829		299.820
Alte imobilizari necorporale	293.172	202.214		495.386
Total	1.801.153	558.055		2.359.208

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

Valoarea neta a imobilizărilor necorporale:

Valoare neta a imobilizărilor necorporale:				
	2023		2022	
Tip Imobilizare	Valoare Inventar	Valoare Neta	Valoare Inventar	Valoare Neta
Cheltuieli de dezvoltare	4.481.381	2.649.050	1.974.130	410.128
Concesiuni, brevete licențe	6.986.952	6.370.614	676.532	376.712
Alte imobilizări necorporale	11.346.394	9.444.245	839.923	344.537
Imobilizări necorporale în curs	-	-	-	-
Total	22.814.728	18.463.910	3.490.585	1.131.377

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 Amortizări și Deprecieri din Situația Rezultatului Global.

15. INVESTITII IMOBILIARE

Investitiile imobiliare la 31 decembrie 2023 sunt prezentate mai jos. Nu au fost modificări față de 31 decembrie 2022:

Mijloace Fixe	Valoarea contabilă la 31.Dec.2023	Transferuri	Creșteri/ diminuări din reevaluare	Valoarea contabilă la 31.Dec.2023
Terenuri (Zalau- Tunari)	8,780,071	-	-	8,780,071
Construcții	105,889	-	-	105,889
	8,885,960		-	8,885,960

În anul 2023 Grupul nu a făcut reevaluare și a obținut un Raport de Menținere întocmit de către AXIS Vector Consulting. Valoare pentru terenul din cariera Tunari. Managementul consideră că nu au existat modificări semnificative în valoarea justă a acestui teren.

16. FOND COMERCIAL (GOODWILL) ȘI DEPRECIERE

În anul 2023 Grupul Cemacon SA a achiziționat entitatea Euro Caramida SA situată în loc Biharia, Jud Bihor, la un preț de achiziție în valoare de 127.488.922 lei. La data achiziției, în baza evaluării făcute de către evaluatorul independent Darian DRS SA, s-a făcut evaluarea de piață a firmei rezultând un activ net ajustat în valoare de 122.623.364 lei. Diferența dintre prețul de achiziție în valoare de 127.488.922 lei și activul net ajustat s-a transpus într-un fond comercial (goodwill) în valoare de 4.865.558 lei.

17. IMOBILIZARI FINANCIARE

Investiții în acțiuni	Sold la 31-Dec-23	Sold la 31-Dec-22
Investiții în entități asociate	1.000	1.000
Total	1.000	1.000

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

18. ALTE ACTIVE

La data de 31 Decembrie 2023 Grupul avea contabilizate la cost, un număr de 53.876 buc certificate pentru emisiile de gaze cu efect de sera, în suma 26.997.611 lei. Acestea sunt primite cu titlu gratuit conform reglementărilor în vigoare și a planului de alocări de certificate pentru emisiile de gaze cu efect de sera, pentru perioada 2021-2025, sau achiziționate de Societate, în funcție de numărul de certificate cu care Grupul trebuie să se conformeze.

Alte active	Sold initial	Achiziții	Cedari	Sold final
Certificate pentru emisii de gaz cu efect de sera	16.299.113	23.927.362	(13.228.864)	26.997.611.0
Certificate verzi	313.478	282.723	(258.362)	337.838.4
Total	16.612.591	24.210.085	(13.487.226)	27.335.449

19. STOCURI

	Sold la 31-Dec-23	Sold la 31-Dec-22
Materii prime și consumabile	5.865.043	4.637.181
Ambalaje	4.504.331	4.735.920
Ajustari	(2.274.803)	(2.400.413)
Productia în curs	126.747	139.893
Semifabricate și Produse Finite	25.276.700	13.430.515
Ajustari	(1.227.423)	(328.479)
Marfuri	5.413.239	2.727.871
Ajustari	(276.998)	(362.602)
Total	37.406.837	22.579.885

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31-Dec-23	Exercițiul financiar încheiat la 31-Dec-22
Materii prime și consumabile		
Materii prime	15.778.314	17.928.339
Materiale auxiliare	5.977.617	7.723.322
Ambalaje	3.447.665	5.859.453
Marfuri	1.473.814	1.586.174
Obiecte de inventar	593.071	511.888
Alte consumabile	230.108	129.013
Diverse	5.348.269	6.565.391
Total	32.848.859	40.303.581

În categoria **diverse** materii prime și materiale se regăsesc, cheltuielile privind combustibilul în suma de 2.42 milioane lei și cheltuieli privind piesele de schimb în suma de 2.50 milioane lei (la 31 decembrie 2022: cheltuielile privind combustibilul în suma de 3.12 milioane lei și cheltuieli privind piesele de schimb în suma de 3.39 milioane lei).

Ajustari 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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

19. STOCURI (continuare)

Element de ajustare	Sold la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Ajustari depreciere stocuri constituite in an	3.091.495	(1.306.288)
Ajustari depreciere stocuri reversate in an	(917.280)	393.389
Rezultat Net	2.174.215	(912.899)

Ajustarile de depreciere constituite in anul 2023 sunt aferente stocurilor care nu se mai regasesc in parametrii tehnici corespunzatori.

Reversarea ajustarilor din depreciere in anul 2023 a fost realizata ca urmare a vanzari, consumul si casarii activelor pentru care au fost constituite ajustarile de depreciere in anii precedenti, astfel ajustarea ne mai avand obiect la finalul perioadei de raportare.

Garantii:

1. Ipoteca reala mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si soldului conturilor curente si ale alor subconturi.
2. Ipoteca reala mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si soldurilor curente si ale altor subconturi.

20. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Creante comerciale si similare	Sold la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Creante comerciale	35.539.906	26.231.945
Ajustari pentru creante comerciale	(5.026.226)	(1.623.228)
Creante cu partile afiliate	943.010	-
Impozit pe profit	1.047.017	5.086.507
Alte creante fata de bugetul de stat	1.054.322	864.365
Subventii	2.593.206	630.237
Debitori diversi si alte creante	1.670	301.501
Total active financiare, altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	36.152.904	31.491.326
Avansuri si cheltuieli in avans	3.254.489	18.757.323
Total	39.407.393	50.248.650

Structura creantelor pe vechimi la data de 31 Decembrie 2023 este dupa cum urmeaza:

Analiza vechimii	Sold la 31-Dec-23	Sold la 31-Dec-22
Creante nescadente	38.386.233	40.904.906
Creante restante ajustate	-	-
pana la 3 luni	6.033.384	8.738.811
intre 3 si 6 luni	2.887.892	-
intre 6 si 12 luni	(101.657)	76.778
peste 12 luni	999.110	925.986
Total	48.204.961	50.248.649

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

20. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (CONTINUARE)

Ajustari	Sold la 31-Dec-23	Sold la 31-Dec-22
La inceputul perioadei	1.623.228	1.458.464
Constituite in timpul anului	2.333.678	784.512
Costuri in perioada cu creante irecuperabile	-	-
Anulari ajustari neutilizate	664.027	619.748
Diferente de curs valutar	-	-
La sfarsitul perioadei	3.292.879	1.623.228

Ajustarile constituite in timpul anului 2023, au crescut dupa cum reiese din matricea neincasarii soldurilor pe clienti.

Pentru creantele comerciale, Grupul a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor din creditare istorice ale Grupului, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic.

In scopul reducerii riscului de credit, Grupul a incheiat o asigurare de credit comercial cu Grupul Coface. La data de 31 Decembrie 2023 numarul clientilor asigurati la Coface este de 129. Valoare totala a acestor limite asigurate ofera o acoperire semnificativa a riscului de neincasare.

Garantii:

- Ipoteca reala mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si soldului conturilor curente si ale alor subconturi.
- Ipoteca reala mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si soldurilor curente si ale altor subconturi.

La 31 Decembrie 2023, 99% din creantele comerciale inregistrate sunt asigurate de catre Coface.

Riscul financiar generat de tranzactiile in moneda straina au un impact mic asupra activitatii operationale a Grupului; vanzarile si incasarile se realizeaza in moneda nationala (lei) fara ca pretul de vanzare sa fie afectat de variatia cursului de schimb, iar achizitiile in valuta straina sunt sub pragul de 23% din cifra de afacere.

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

21. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Numerar si echivalente de numerar	Sold la 31-Dec-23	Sold la 31-Dec-22
Disponibil in banca	88.063.874	133.896.748
Numerar si echivalente de numerar	-18.988	13.138
Total	88.044.885	133.909.885

La data de 31 Decembrie 2023 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit care sa fie gajate. Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 31.12.2020 nu sunt semnificative.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

22. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

	Sold la	Sold la
Datorii comerciale si similare	31-Dec-23	31-Dec-22
Datorii comerciale	15.774.475	17.179.797
Furnizori de imobilizari	2.568.079	7.479.514
Datorii intragrup	6.117	11.239
Datorii privind leasing	487	2.838
Datorii in legatura cu salariatii	3.412.923	2.081.858
Impozite si contributii sociale	483.120	1.065.719
Alte datorii fiscale	4.518.689	745.965
Alte datorii	14.307.715	13.568.543
Total datorii (mai putin imprumuturi)	41.071.605	42.135.473
Avansuri	3.391.411	425.669
Venituri in avans	7.301.031	4.651.820
Total	51.764.048	47.212.962

23. INSTRUMENTE FINANCIARE

Grupul este expus in principal la EURO si USD. Riscul financiar generat de tranzactiile in moneda straina au un impact mic asupra activitatii operationale a Grupului; vanzarile si incasarile se realizeaza in moneda nationala (lei) fara ca pretul de vanzare sa fie afectat de variatia cursului de schimb, iar achizițiile in valuta straina sunt sub pragul de 23% din cifra de afaceri.

Grupul nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a atenua acest risc.

Valorile contabile ale activelor si pasivelor monetare denumite in valuta, ale Grupului, la data de raportare sunt dupa cum urmeaza:

1. Impartirea pe monede

31 Decembrie 2023	RON	EUR	Total
Creante comerciale si altele	36.815.777	2.591.616	39.407.393
Numerar si echivalente de numerar	79.390.252	8.654.633	88.044.885
Total active monetare	116.206.029	11.246.249	127.452.278
Datorii comerciale si altele	49.191.306	2.572.742	51.764.048
Imprumuturi	26.755	82.453.995	82.480.750
Datorii din operatiuni de leasing	-	5.307.628	5.307.627
Obligatii din leasing	2.454.964	105.057	2.560.021
Total datorii monetare	51.673.025	90.439.423	142.112.446
Expunere neta	64.533.004	(79.193.174)	(14.660.168)

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2. Impartirea pe termene

31 Decembrie 2023	Mai puțin de 1 an	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Creante comerciale si altele	39.407.393	-	-	-	39.407.393
Numerar si echivalente de numerar	88.044.885	-	-	-	88.044.885
Total active financiare	127.452.278	-	-	-	127.452.278
Datorii comerciale si altele	51.764.048	-	-	-	51.764.048
Imprumuturi		-	-	-	-
Datorii din operatiuni de leasing	816.258	851.860	2.853.728	785.782	5.307.627
Obligatiuni din leasing	1.503.553	1.056.466	-	-	2.560.021
Total datorii financiare	54.083.859	1.908.326	2.853.728	785.782	59.631.696
Expunere neta	73.368.419	(1.908.326)	(2.853.728)	(785.782)	67.820.582

Descriere :	Valoare	Euribor 6 luni (12/01/2023)	Marja Bancii	Total dobanda 2024 (RON)
Imprumuturi (sold 31.12.2023)	82,453,995	4.004%	0.900%	4,043,544
Ipoteza : crestere dobanda cu 10%		14.004%	0.900%	12,288,943
Diferenta dobanda:				8,245,400

Diferenta de dobanda consideram ca poate fi acoperita pe baza cash-flow-ului.

In cursul activitatii, societatea este expusa unei varietati de riscuri financiare printre care:

- Riscul de credit

Grupul a adoptat o politica de a face tranzacții doar cu părți de încredere, părți care au fost evaluate în ceea ce privește calitatea creditului, ținând cont de poziția financiară, experiența trecută, și alți factori, și, în plus, si de a obține garanții sau avansuri, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Grupului si ratingurile de credit ale terțelor părți contractuale sunt monitorizate de către conducere.

Expunerea maximă a Grupului la riscul de credit este reprezentată de valoarea contabilă a fiecărui activ financiar. Riscul de credit se refera la riscul ca o terță parte sa nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Grupului.

Creanțele comerciale provin de la un număr mare de clienți, din diverse industrii si arii geografice. Evaluarea permanenta a creditelor este efectuata asupra condiției financiare a clienților si, când este cazul, se face asigurare de credit. Grupul are politici care limitează valoarea expunerii pentru orice instituție financiara.

Valoarea contabila a creanțelor, neta de provizionul pentru creanțe, plus numerarul si echivalentele de numerar, reprezintă suma maxima expusa riscului de credit. Deși colectarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea considera ca nu exista niciun risc semnificativ de pierderi pentru Grup, dincolo de provizioanele deja înregistrate.

Grupul considera expunerea la riscul de credit fata de contraparte sau grup de contraparti cu caracteristici similare, analizând creanțele in mod individual si efectuând ajustări de depreciere de valoare.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

- Riscul de lichiditate

Grupul gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezerva, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare. Fiecare societate din Grup întocmește fluxuri de numerar anuale și pe termen scurt (săptămânal, lunar și trimestrial). Nevoile de finanțare a capitalului circulant sunt stabilite și contractate pe baza fluxurilor de numerar bugetate. Proiectele de investiții sunt aprobate doar cu un plan concret de finanțare.

- Riscul de piață

Activitățile Grupului îl expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar (a se vedea mai jos) și a ratei dobânzii (a se vedea mai jos).

Conducerea Grupului monitorizează continuu expunerea acestuia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu protejează Grupul de apariția unor eventuale pierderi în afara limitelor previzibile, în cazul unor fluctuații semnificative pe piață. Nu a existat nicio modificare față de anul precedent în expunerea Grupului la riscurile de piață sau în modul în care Grupul își gestionează și își măsoară riscurile.

- Riscul financiar

Departamentul de trezorerie al Grupului furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională, monitorizează și gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul și mărimea riscurilor.

Aceste riscuri includ riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoare justă și riscul de preț), riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.

24. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

Obiectivul Grupului în ceea ce privește managementul capitalului se referă la menținerea capacității de a-și continua activitatea cu scopul de a oferi compensații acționarilor și beneficii altor părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului.

Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare, calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total.

Datoria netă = totalul împrumuturilor (împrumuturi curente și pe termen lung) minus numerarul și echivalentele de numerar.

Capital total = capital propriu plus datorie netă.

<i>Raportul de angrenare</i>		31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar și echivalente de numerar	1,	88.044.885	133.909.885
Împrumuturi	2,	82.453.995	-
Datorii de leasing	3,	7.867.648	10.038.870
Datorie netă/(activ)	4=2+3-1	2.276.758	-123.871.015
Total capitaluri proprii	5,	403.745.844	371.497.182
Raportul datorie netă/capital propriu	4/5*100	0.563	-33.34

Contracte de împrumut

În conformitate cu termenii principalelor facilități de împrumut, societățile din cadrul Grupului trebuie să respecte mai multe clauze financiare. Grupul a respectat aceste clauze pe parcursul perioadei de raportare.

Dividende

Nu au fost distribuite dividende către proprietarii societății-mamă în cursul perioadelor de raportare.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

25. IMPRUMUTURI

In anul 2022 Grupul nu a avut imprumuturi la banci.

Clasificarea imprumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 31 Decembrie 2023 este urmatoarea:

Imprumuturi Curente	31-Dec-23
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	12.685.230
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	-
Garantii acordate	71.795
Imprumuturi institutii nespécializate	-
Leasing	2.319.811
Imprumuturi de la parti afiliate	-
Total imprumuturi curente	15.076.836

Partea pe termen lung	31-Dec-23
Imprumuturi pe termen lung	69.768.765
Garantii acordate	6.357.251
Leasing	5.547.838
Imprumuturi de la parti afiliate	-
Total imprumuturi pe termen lung	81.673.854

Detaliere imprumut:

Institutia de credit	31-Dec-23	
	LEI	EURO
BT	82.453.995	16.575.000
Total	82.453.995	16.575.000

Destinatia credit: finantarea partiala din pretul total de achizitie a EuroCaramida.
Valoarea creditului accesat este de 17.850.000 euro
Garantii:
1. Ipoteca reala mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si soldului conturilor curente si ale alor subconturi
2. Alte garantii: ipoteca pe actiunile dobandite de Cemacon SA in capitalul social al companiei Euro Caramida SA, pe baza Raportului de Evaluare din data de 04.04.2023.

Pe toata durata de derulare a creditului 20.08.2023-22.05.2030 rata dobanzii este compusa din indicele EURIBOR la 6 luni + marja bancii.

La data de 31 decembrie 2023, Societatea a indeplinit conditiile financiare prevazute in contractul de credit.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

26. MODIFICARI ALE PASIVELOR REZULTATE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE

	1 ianuarie 2023	Fluxuri din activitati de finantare	Modificari non-numerar				31 decembrie 2023
			Achizitia subsidiarei	Leasinguri noi	Alte schimbari	Impact valutar	
Imprumuturi bancare (nota 25)	-	82.212.936	-	-	-	267.814	82.480.750
Leasing (nota 32)	10.038.871	-2.203.180	-	-	-	31.958	7.867.649
Total datorii din activitati de finantare	10.038.871	80.009.756	-	-	-	299.772	90.348.399

27. BENEFICIILE ANGAJATILOR

Datoriile cu privire la beneficiile angajatilor constau în indemnizație pentru concediul de odihna, care se acorda anual pentru concediile efectuate în anul de referință. Pentru concediile neefectuate Grupul constituie la sfârșitul anului provizion.

La pensionare conform contractului colectiv de muncă valabil pe anul 2023 salariații vor primi în funcție de vechimea 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

Pentru acest tip de indemnizație Grupul a constituit un provizion cu valoarea beneficiilor acordate la pensionare.

Pentru detalii consultați Nota 28. Provizioane.

	Sold la	Sold la
Beneficiile angajatilor	31-Dec-23	31-Dec-22
Beneficii la pensionare	2.877.336	2.848.866
Provizion aferent concediului anual	1.085.287	248.742
Bonusuri angajati	4.216.841	2.153.504
Bonusuri management	3.257.051	5.397.181
Total	11.436.515	10.648.293

Pentru mai multe detalii consultați Nota 2.

Structura beneficiilor	Sold la 31-Dec-23	Sold la 31-Dec-22
Termen scurt	8.559.179	7.799.427
Termen lung	2.877.336	2.848.866
Total	11.436.515	10.648.293

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

28. PROVIZIOANE

Structura provizioanelor la data de 31 Decembrie 2023 este urmatoarea:

Provizion	Sold initial	Provizioane suplimentare	Sume utilizate	Sold final
Litigii	50.000	-	-	50.000
Concedii neefectuate	466.616	618.671	-	1.085.287
Pensii	2.848.866	28.470	-	2.877.336
Provizion refacerea mediului	2.205.631	-	(12.797)	2.192.834
Provizion bonus salariați	2.379.865	3.990.480	(2.153.504)	4.216.841
Provizion bonus management	5.191.882	3.051.753	(5.191.882)	3.051.753
Provizion bonus administratori	205.298	-	-	205.298
Provizion pentru dobanzi si penalitati control fiscal	-	1.394.004	-	1.394.004
Total	13.348.158	9.083.377	(7.358.183)	15.073.353

Prezentarea pe termen scurt si lung a provizioanelor este:

Structura provizioane	Termen scurt	Termen lung
Litigii	50.000	-
Concedii neefectuate	1.085.287	-
Pensii	-	2.877.336
Provizion refacerea mediului	2.192.834	-
Alte provizioane	8.867.896	-
Total	12.196.017	2.877.336

Grupul a constituit provizioane pentru urmatoarele evenimente ce vor genera iesiri de numerar viitoare ca urmare a evenimentelor trecute:

- Provizioane pentru concedii neefectuate: Grupul a inregistrat provizioane pentru cheltuiala aferenta concediilor neefectuate de catre angajati in cursul anului 2023. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2023 ramase de efectuat de angajatii companiei si indemnizatiile de concediu aferente. Grupul estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2024.
- Provizioane pentru refacerea mediului: datorita faptului ca Grupul desfasoara si activitati legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform licentelor de exploatare este obligata sa efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatare. Cheltuielile aferente sunt estimate a fi realizate catre finalul perioadei de exploatare motiv pentru care Grupul a constituit provizioane aferente acestor cheltuieli.
- Provizioane pentru bonusurile salariaților si ale managementului in cadrul acestei categorii se includ provizioanele referitoare la bonusuri pentru care Grupul se asteapta sa se realizeze iesiri de numerar pe termen scurt insa cu o valoare incerta. Pentru a estima aceste sume Grupul a uzat de cele mai bune estimari si cunostinte asupra faptelor generatoare la data de 31 Decembrie 2023.
- Provizionul pentru dobanzi si penalitati s-a constituit in urma controlului fiscal aferent anilor 2017 - 2022 care a avut loc in perioada mai 2023 - februarie 2024.

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

29. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subvenții pentru investitii	Sold la 31-Dec-23	Sold la 31-Dec-22
Curente	3.460.812	766.040
Pe termen lung	16.175.142	6.735.832
Total	19.635.954	7.501.872

Valoarea totala a subventiilor la date de 31.12.2023 se compune din:

8.917.131	lei	Subventie in cadrul proiectului cu Fonduri Norvegiene, pt. constructii, echipamente si electrostivuitoare Fabrica de produse speciale.
1.878.640	lei	Subventie in cadrul proiectului cu Fonfuri norvegiene pt Sistem fotovoltaic On-Grid 1.0096 MWP;
175.715	lei	Subventie in cadrul proiectului POCU3 Evolutie in era digitala.
629.365	lei	subventie primita in 2010 din surse BERD - pt eficienta energetica noua fabrica de caramida din RECEA
28.388	lei	subventie de exploatare primita in 2019, POCU 2
4.933.204	lei	subventie primita in cadrul proiectului cu fonduri nerambursabile POIM 6.4 SMIS 2014+119391 Centrala Cogenerare. „Optimizarea consumurilor de energie primară în cadrul CEMACON SA prin instalarea unei centrale de cogenerare de înaltă eficiență”
685.328	lei	subventie primita in cadrul proiectului cu fonduri nerambursabile POIM 6.2 SMIS 2014+127985 Monitorizare consumuri energetice
2.388.183	lei	subventie primita in cadrul proiectului Modernizarea activitatii pentru sprijinirea ameliorarii efectelor provocate de criza in contextul Pandemiei de COVID 19.
19.635.954	lei	TOTAL

La data de 31 decembrie 2023, au fost indeplinite conditiile aferente subventiilor.

30. CAPITAL SOCIAL

La data de 31 Decembrie 2023 structura capitalului social este de:

Structura capitalului social	Sold la 31-Dec-23	Sold la 31-Dec-22
Capital social subscris varsat	93.531.042	93.531.042
Elemente asimilate capitalului	9.214.349	9.214.349
Total capital social	102.745.391	102.745.391

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

30. CAPITAL SOCIAL (continuare)

La data de 31 Decembrie 2023 structura capitalului social subscris varsat este de:

Structura capitalului social	Sold la 31-Dec-23	Sold la 31-Dec-22
Numar de actiuni autorizate	935.310.418 buc	935.310.418 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	935.310.418 buc	935.310.418 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei
Valoarea capitalului social	93.531.042 lei	93.531.042 lei

Toate actiunile Societatii Cemacon sunt comune si au acelasi drept de vot. Toate actiunile Euro Caramida SA sunt detinute de Cemacon SA.

Miscarile privind structura capitalului în cursul anului 2023 se pot vedea în tabelul urmator:

	31-Dec-23		31-Dec-22	
	Numar	Valoare	Numar	Valoare
Actiuni ordinare a 0.10 lei fiecare	935.310.418 buc	935.310.418 lei	505.653.533 buc	505.653.533 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.			-	-
Emisiuni în timpul anului	-	-	429.656.885 buc	429.656.885 lei
Achizitie de actiuni proprii			-	-
Total	935.310.418 buc	935.310.418 lei	935.310.418 buc	935.310.418 lei

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2023 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
PAVAL HOLDING SRL	753.963.090	80.6110%
PIF INDUSTRIAL	156.730.172	16.7570%
Alti actionari / Others	24.617.156	2.632%
TOTAL	935.310.418	100%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2023

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2022 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
PAVAL HOLDING SRL	731.442.021	78.2031%
PIF INDUSTRIAL	156.730.172	16.7570%
Alti actionari / Others	47.138.225	5.0399%
TOTAL	935.310.418	100%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2022

Prime legate de emiterea de actiuni			
31-Dec-23			
	Sold initial	Intrari	Sold final
Prime de emisiune	21.735.848	-	21.735.848
Total Prime de emisiune	21.735.848	-	21.735.848

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

31. REZERVE

Următoarele descriu natura și tipul fiecărei rezerve din capitalurile proprii:

Tip rezerva	Descriere și scop
Rezerva legală	Sunt constituite anual din profitul Grupului în cotele și limitele prevăzute de lege. În anul 2023 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil până se atinge 20% din capitalul subscris varsat. La finele anului 2023 rezervele Grupului nu aveau atinsă cota de 20% din capitalul subscris, motiv pentru care în anul 2023 s-au constituit rezerve în suma de 1,554,386 lei.
Rezerve din reevaluare	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.
Rezerve privind profitul reinvestit	În anul 2023 Grupul a înregistrat la alte rezerve suma de 29.533.341 lei reprezentând suma profitului pentru care s-a aplicat scutirea de impozit pe profit reinvestit. Acest profit reinvestit reprezintă achiziția de echipamente din grupa 2.1, respectiv 2.2.9, conform prevederilor Codului Fiscal.
Alte rezerve	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.

Rezervele de mai sus pot fi distribuite doar în condițiile legii.

Miscările rezervelor în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 sunt:

Tip rezerva 2023	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Rezerve legale	13.361.889	1.554.386	-	14.916.275
Rezerve din reevaluare	31.455.172	11.522.211	-	42.977.383
Rezerve aferente profit reinvestit	51.478.669	29.533.342	-	81.012.011
Alte rezerve	1.700.933	-	-	1.700.933
Total	97.996.663	42.609.939	-	140.606.602

32. LEASING ȘI DREPT DE UTILIZARE AL ACTIVELOR

La 31 Decembrie 2023 Grupul avea încheiate contracte de leasing cu următoarele societăți de Leasing:

Grupul de leasing	Bunuri în leasing
UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN	Masini și utilaje
BT LEASING	Masini

Pentru leasingurile care au fost clasificate anterior ca leasinguri financiare în conformitate cu IFRS 16, valoarea contabilă a activelor și a obligațiilor rezultate din leasingul financiar, măsurate în conformitate cu IFRS 16 imediat înainte de data aplicării inițiale au fost reclasificate în linia de drept de utilizare a activelor respectiv datorii din leasing, fără ajustări. De asemenea, pentru contractele de chirie, Grupul a aplicat tratamentul conform IFRS 16.

Astfel, situația dreptului de utilizare al activelor în leasing, la data de 31 Decembrie 2023 este următoarea:

Drept de utilizare	Construcții	Masini	Utilaje	Total
Valoare la 1 ianuarie 2023	7.360.188	1.164.872	13.961.799	22.486.859
Majorari	383.992	437.341	-	821.333
Transferuri-iesire din leasing	-	549.646	-	549.646
Valoare la 31 decembrie 2023	7.744.180	1.052.566	13.961.799	22.758.545

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

32. LEASING SI DREPT DE UTILIZARE AL ACTIVELOR (continuare)

Amortizare	Constructii	Masini	Utilaje	Total
Valoare la 1 ianuarie 2023	2.279.253	246.954	2.934.285	5.460.492
Amortizare in an	761.611	169.354	827.236	1.758.200
Amortizare MF iesite din leasing	-	-67.514		-67.514
Valoare la 31 decembrie 2023	3.040.864	348.794	3.761.521	7.151.178

Valoare neta	4.703.316	703.772	10.200.278	15.607.365
---------------------	------------------	----------------	-------------------	-------------------

Situatia datoriilor privind leasingul la data de 31 Decembrie 2023 este urmatoarea:

Active in leasing 2023	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Masini	334.530	4.800	314.341	24.989
Utilaje	4.064.656	3.384	1.533.007	2.535.033
Constructii	5.639.685	503.461	835.518	5.307.628
Total	10.038.871	511.645	2.682.866	7.867.650

Scadenta platilor de leasing in perioada 2023 este prezentata in tabelul urmator:

Scadenta Platilor de Leasing 2023	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
An 1	2.673.264	353.452	2.319.811
An 2	2.161.993	253.664	1.908.329
An 3	1.086.517	192.064	894.453
An 4	1.086.517	143.322	943.195
An 5	1.098.141	82.061	1.016.081
Peste 5 ani	814.885	29.103	785.782
Total	8.921.317	1.053.667	7.867.650

Scadenta plăților de leasing in perioada 2022 este prezentata in tabelul urmator:

Scadenta Platilor de Leasing 2022	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
An 1	3.005.747	459.557	2.546.190
An 2	2.579.650	317.581	2.262.069
An 3	2.072.738	215.252	1.857.486
An 4	997.369	156.189	841.179
An 5	997.369	114.130	883.238
Peste 5 ani	1.745.393	96.684	1.648.709
Total	11.398.265	1.359.394	10.038.871

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

33. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Partile afiliate Grupului in anul 2023 sunt:

- DEDEMAN SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 actionar semnificativ;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Republicii, nr. 185, Judet Bacău, CUI: 15934070, Nr.Ord.Com.: J04/1513/2003 - societate din grupul Dedeman;
- PAVAL HOLDING SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 39895050, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/1405/2018 - societate din grupul Dedeman;
- Sologon Daniel – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie

32. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

- Karina Paval – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval – membru CA
- Adrian Fercu – membru CA

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmatoar:

	Vanzari	Vanzari	Achizitii	Achizitii	Imprumuturi Acordate	Imprumuturi Acordate
Parti Afiliate	1 Jan-31 Dec 23	1 Jan-31 Dec 22	1 Jan-31 Dec 23	1 Jan-31 Dec 22	1 Jan-31 Dec 23	1 Jan-31 Dec 22
Dedeman SRL	9.820.202	20.061.585	109.927	191.239	-	-
Total	9.820.202	20.061.585	109.927	191.239	-	-

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmatoar:

	Creante cu partile afiliate	Creante cu partile afiliate	Datorii fata de partile afiliate	Datorii fata de partile afiliate	Sold Imprumut fata de partile afiliate	Sold Imprumut fata de partile afiliate
Parti Afiliate	31-Dec-23	31-Dec-22	31-Dec-23	31-Dec-22	31-Dec-23	31-Dec-22
Dedeman SRL	943.010	9.023	6.117	11.239	-	-
Total	943.010	9.023	6.117	11.239	-	-

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

34. ERORI CONTABILE DE PREZENTARE

În urma controlului fiscal, inițiat de A.J.F.P Salaj, care a avut loc în perioada mai 2023- februarie 2024, s-a reclasificat parțial tratamentul aplicat facilității de impozit pe profit reinvestit, precum și tratamentul cheltuielilor de reclama și publicitate, aferent perioadei 2017-2022.

În urma reclasificării a rezultat un impozit pe profit de plată, suplimentar, în valoare de 2.499.091 lei.

Din valoarea totală, suma de 2.290.928 este aferentă perioadei 2017-2021, afectând rezultatul raportat. Suma de 208.163 este stabilită pentru anul 2022, motiv pentru care s-a făcut retratarea Contului de Profit și Pierdere pentru perioada încheiată la 31.12.2022.

Acest tratament presupune retratarea perioadelor anterioare, la nivel de prezentare, pe liniile din situațiile financiare.

Schimbările aparute în urma acestui demers, atât în Bilanț cât și în Contul de profit și pierdere, sunt prezentate mai jos:

Linie bilanț	01.01.2022 retratat	01.01.2022 raportat	31.12.2022 retratat	31.12.2022 raportat
Datorii privind impozitul pe profit	3.266.618	975.690	2.499.091	-
Rezultatul raportat	104.398.871	106.689.799	152.527.603	155.026.694

Linie Cont profit și pierdere	31.12.2022 retratat	31.12.2022 raportat
Cheltuieli cu impozitul pe profit	6.313.031	6.104.868
Profit	71.649.972	71.858.135

35. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu este cazul.

36. ALTE INFORMAȚII

Onorariile platite auditorilor:

Toate onorariile platite se referă la serviciile de audit asupra situațiilor financiare consolidate întocmite de către Societate, în conformitate cu IFRS. Onorariul auditorului pentru anul 2023 este de 87.000 EUR, în conformitate cu contractual încheiat între părți. Auditorul Grupului este firma Deloitte Audit SRL.

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 30 aprilie 2024.

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

CEMACON SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

37. CONTINGENTE

Taxare

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

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcarile ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcarile ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre stat.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 1 Aprilie 2024 de catre:

Director General

Sologon Daniel

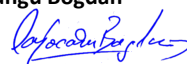
Semnatura _____



Director Financiar

Cojocaru-Lungu Bogdan

Semnatura _____



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

***RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AFERENT
SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31.12.2023
ALE GRUPULUI CEMACON***



Raportul anual conform Anexei 15, Regulament ASF nr. 5/2018

Pentru exercițiul financiar

2023

Data raportului

25.03.2024

Denumirea grupului:

Cemacon

1. Descrierea Grupului

Grupul Cemacon este constituit din 2 companii:

Cemacon SA, este persoana juridica romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in Cluj-Napoca, Calea Turzii, nr.178 K, etaj 1, jud. Cluj, cod unic de inregistrare RO 677858 si numar de inregistrare la registrul comertului J12/2466/13.09.2012.

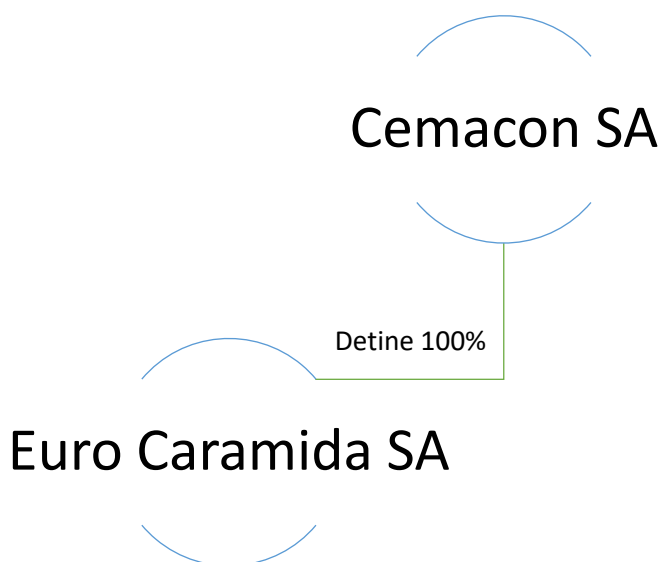
Societatea are ca obiect principal de activitate “Fabricarea caramizilor, tiglelor si altor produse pentru constructii, din argila arsa” – cod CAEN 2332.

si

Euro Caramida SA, este persoana juridica romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni, cu sediul in Jud. Bihor, Comuna Biharia, Str. Caramizii, Nr.1, cod unic de inregistrare RO 16131690 si numar de inregistrare la registrul comertului J05/209/2004. Societatea are ca obiect principal de activitate “Fabricarea caramizilor, tiglelor si altor produse pentru constructii, din argila arsa” – cod CAEN 2332.

Societatea Euro Caramida SA este controlata de catre societatea Cemacon SA in proportie de 100%.

Structura Grupului este prezentata in graficul urmator:



Principala activitate a grupului se concentreaza productia si vanzarea de blocuri ceramice, buiandrugi si caramida aparenta pentru fatade.

2. Tranzactii intercompany

Parti Afiliate	Vanzari de bunuri/servicii 1 Ian - 31 Dec 2023	Achizitii de bunuri/ servicii 1 Ian - 31 Dec 2023
Euro Caramida SA	1.873.493	22.052.310
Total	1.873.493	22.052.310

Soldurile intercompany la 31.12.2023
sunt:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate 31-Dec-23	Datorii fata de partile afiliate 31-Dec-23	Sold imprumut fata de partile afiliate 31-Dec-23
Euro Caramida SA	1.139.783	6.095.422	18.267.679
Total	1.139.783	6.095.422	18.267.679

3. Analiza activitatii comerciale Cemacon SA

3.1. Descrierea Activitatii de Baza a Societatii

Descrierea activitatii de baza

Profilul principal de activitate al societatii este producerea si comercializarea de elemente pentru zidarie din argila arsa, avand utilizare in lucrari de constructii civile si industriale.

Experienta de peste 50 de ani si dorinta permanenta de inovare, si-au pus amprenta pe evolutia societatii. Prin imbunatatirea si diversificarea gamei de produse, societatea a reusit sa mentina de-a lungul anilor o evolutie ascendenta, inregistrand cresteri constante de productivitate si ajungand in topul producatorilor de sisteme de zidarie din Romania.

Din toamna anului 2010, societatea opereaza linia de productie de blocuri ceramice din comuna Recea, jud. Salaj cu o capacitate instalata de 385.000 mc/an, investitie derulata intre anii 2008-2010. Incepand cu anul 2018, compania opereaza fabrica de buiandrugii, iar din iunie 2023 a fost pusa in functiune fabrica de caramida aparenta in aceeasi locatie din judetul Salaj. In vederea extinderii ariei de acoperire eficienta a zonelor de livrare, in anul 2023 CEMACON a achizitionat o unitate de productie la Biharia in judetul Bihor, cu profil principal de activitate productia de elemente de zidarie din argila arsa.

Liniile de productie au operat la capacitate, neexistand intreruperi majore ale fluxului de productie, ceea ce a permis obtinerea unor sinergii operationale semnificative, cu impact direct in costul de productie si in profitabilitatea companiei.

Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Compania a fost infiintata in anul 1969, fiind in prezent listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria standard, cu simbolul CEON. Anul 2010, a marcat aplicarea unui proces de turnaround management care a schimbat radical performantele companiei, inovatia si performanta devenind principii de baza.

Incepand cu anul 2017, in actionariatul companiei a intrat DEDEMAN - lider national in retailul materialelor de constructii si al amenajarilor interioare, cu capital 100% romanesc, operand o retea de peste 50 de magazine.

In cursul anului 2018, DEDEMAN, actionand in mod concertat cu PIF INDUSTRIAL SRL si cu Paval Holding SRL, a devenit cel mai mare actionar al Cemacon S.A. ajungand pana la finalul anului 2020 la o detinere de peste 90% din capitalul social al companiei. La inceputul anului 2021, DEDEMAN a transferat pachetul detinut la Cemacon catre Paval Holding, vehicolul de investiii al grupului DEDEMAN. In prezent, Cemacon este detinuta de Paval Holding si PIF Industrial SRL.

Structura de actionariat a Cemacon, la 31.12.2023 se prezinta astfel:

Actionar	Actiuni	Procent
PAVAL Holding SRL	753.963.090	80,6110%
PIF INDUSTRIAL	156.730.172	16.7570%
alti actionari / others	24.617.156	2.6320%
TOTAL	935.310.418	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2023

Sediul central al Cemacon este in Cluj-Napoca. Productia este asigurata, in principal, de fabrica din localitatea Recea, judetul Salaj, unde compania utilizeaza cea mai moderna linie de fabricatie din sud-estul Europei, precum si de fabrica din Zalau. Productia de buiandrug este asigurata de fabrica din localitatea Recea, judetul Salaj. Incepand cu vara anului 2023, CEMACON a achizitionat fabrica de blocuri ceramice Euro Caramida din judetul Bihor unde opereaza o linie de productie, linia a doua fiind in proces de modernizare si retehnologizare, urmand sa intre in productie in vara anului 2024.

La data de 31.12.2023, grupul avea un numar de 331 angajati, numarul mediu de angajati in anul 2023 fiind de 338 persoane.

Cemacon dispune de o retea vasta de distributie la nivel national, in acest moment avand peste 420 de puncte de desfacere in toata tara.

Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.

Nu este cazul

Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

Principalele achizitii si vanzari de active în perioada ianuarie-decembrie 2023 sunt prezentate în tabelul următor:

Imobilizari necorporale	Achizitii	Cedari
Licente, brevete	6,310,420	0
Cheltuieli de dezvoltare	2,507,251	0
Alte imobilizari necorporale	34,716,557	13,487,226
Total	43,534,228	13,487,226
Imobilizari corporale		
Terenuri	30,375,214	
Amenajari de terenuri	0	
Constructii	71,602,356	2,039,575
Masini, Instalatii si Utilaje	97,441,616	2,245,538
Mobilier si Aparatura Birotica	521,571	9,738
Total	199,940,757	4,294,851

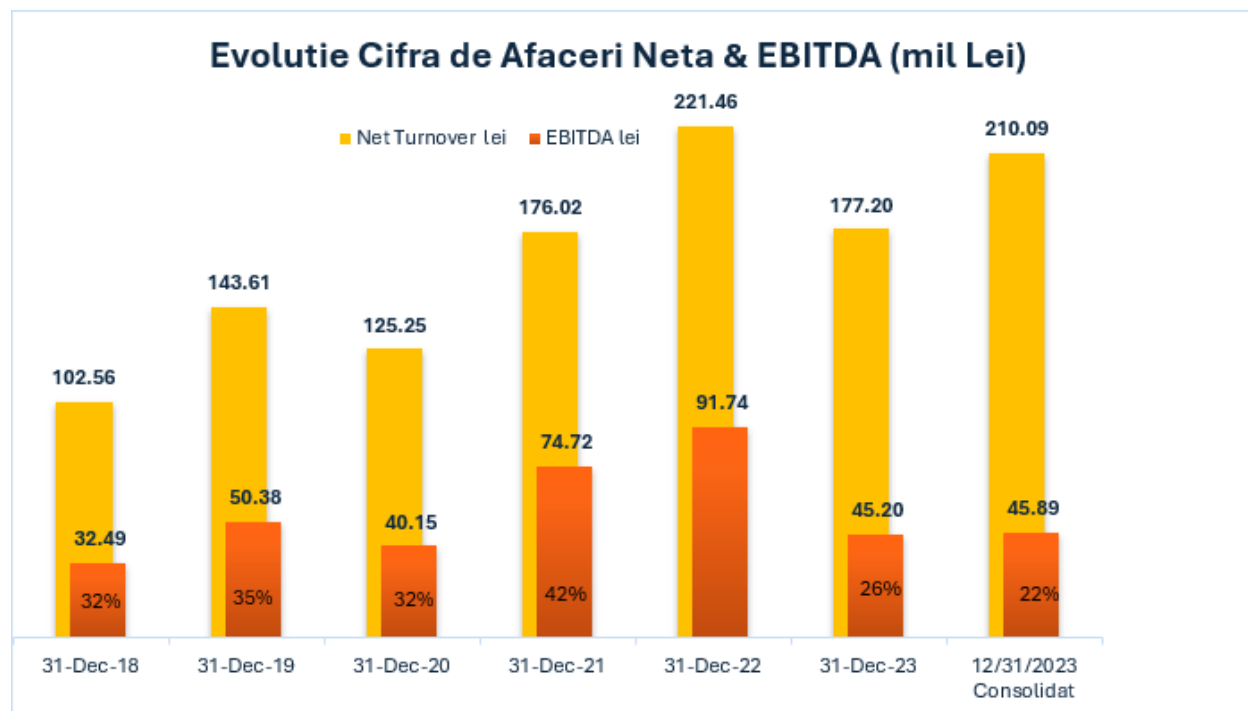
In anul 2023, Cemacon SA a finalizat implementarea unor investitii incepute in anul 2022, printre care un parc fotovoltaic cu o putere instalata de 1 MWH finantat prin intermediul Mecanismului Financiar Norvegian 2014-2021, Programul pentru Energie in Romania Apel 3.1. De asemenea, la fabrica Euro Caramida din Biharia s-a accesat anterior preluarii de catre Cemacon, o finantare europeana pentru instalarea de panouri fotovoltaice, a caror implementare este in curs.

Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

3.1.1. Elemente de Evaluare Generala ale societatii:

(profit, cifra de afaceri, export, costuri, % din piata, lichiditate)

Evolutie Cifra de Afaceri Neta & EBITDA Cemacon si Grup Cemacon 2023



Evolutie Venituri din Vanzari si EBITDA la nivelul grupului CEMACON:

In tabelul de mai jos se regasesc principalii indicatori la nivel individual Cemacon si consolidat cu Euro Caramida.

Indicator(mil lei)	2019	2020	2021	2022	2023	2023 Consolidat
Cifra de afaceri neta (mil lei)	143,61	125,25	176.02	221.46	177.2	210
EBITDA (mil lei)	50,38	40,15	74.72	91.74	45.2	45.89
Rezultat financiar (mil lei)	-1,33	-1,13	0.31	3.4	2.6	1.8
Rezultat net (mil lei)	34,10	22,54	54.85	71.85	31.08	26.2

3.1.2. Evaluarea Nivelului Tehnic al Grupului Cemacon

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea

a) principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție

CEMACON SA si Euro Caramida SA au o cota de piata cumulata estimata la 28% la nivel national. Acest rezultat a fost obtinut prin achizitia fabricii Euro Caramida si prin implicarea rețelei de distributie, puternic consolidata si motivata de parteneriatul nostru si de o buna acoperire nationala, avand peste peste 420 puncte de vanzare a produselor CEMACON la nivelul intregii tari. Compania a reusit sa atraga distribuitori regionali importanti, iar acum colaboram cu cele mai mari rețele de bricolaj din Romania.

Eficiența și calitatea produselor din portofoliu, împreună cu notorietatea celor 2 branduri respectiv CEMACON și Euro Caramida în piață, au susținut creșterea cererii pentru cele trei categorii de soluții de zidărie. Ne-am concentrat pe vânzarea de produse cu valoare adăugată pentru utilizatori, întregul portofoliu având la bază produse performante care oferă reduceri substanțiale de cost pentru clienți.

b) produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

În anul 2023 piața de blocuri ceramice s-a contractat, cererea fiind impactată de nivelul ridicat al dobânzilor bancare, inflație și situația externă. Estimăm că și în anul 2024, condițiile care au impactat negativ anul 2023 vor persista chiar dacă există premise de atenuare a acestora. În anul 2023, CEMACON a pus în funcțiune o nouă fabrică dedicată producției de elemente decorative de fatadă și elementelor de învelis ceramic aferente producției de buiandruguri. Pentru anul 2024 estimăm dezvoltarea acestei linii de business care se adresează atât segmentului de construcții noi cât și segmentului de renovări. În anul 2024, producția anumitor tipuri de blocuri ceramice va fi relocată de la fabrica din Zalău la fabrica din Biharia în vederea deservirii cu aceste produse a zonei de vest a țării cu optimizarea costurilor de transport.

4.

4.1.1. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico materială

(precizarea de informații cu privire la: sursele de aprovizionare (indigene/import) siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale)

Materialele principale achiziționate de grup sunt: paletii de lemn; folie stretch hood; rumegus de lemn; cenusa de termocentrală; motorina vrac. Paletii, rumegusul, cenusa și motorina se achiziționează de la furnizori indigeni, iar folia stretch hood, atât din surse indigene cât și import. Furnizarea și prețul materialelor este asigurată prin contracte de furnizare semnate cu fiecare furnizor în parte. Grupul

lucreaza cu mai multi furnizori pentru asigurarea necesarului de materiale pentru a se evita orice fel de sincopa in furnizare. Stocurile de materii prime sunt dimensionate in asa fel incat posibilele intreruperi de furnizare de catre un furnizor sa nu perturbe activitatea de productie. Grupul nu are dependenta fata de furnizori unici.

4.1.2. Evaluarea activitatii de vanzare

- a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung***
- b) Descrierea situatiei concurențiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor si serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori.***
- c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societăți***

Chiar si in conditiile contractarii pietei de blocuri ceramice, Cemacon a pastrat nivelul productiei aproape de capacitatea de 100% la ambele fabrici din judetul Salaj, inregistrand astfel o cota nationala de piata estimata de 28%(si ca urmare a achizitiei fabricii Euro Caramida). Volumul de productie a fost impactat de opririle necesare pentru mentenanta si reparatii atat la fabricile din judetul Salaj cat si la fabrica Euro Caramida din Biharia care a intrat intr-un amplu proces de re tehnologizare si modernizare, ce se va incheia in primavara anului 2024.

Societatea are in vedere contextul general de mentinere a unui nivel ridicat al inflatiei, ceea ce impacteaza in continuare politica dobanzilor bancare si preturile pietei rezidentiale. Consideram si pentru anul 2024 ca, provocarea principala cu care se va confrunta sectorul constructiilor va fi in principal lipsa fortei de munca, secondata de dobanzile ridicate si conditiile restrictiv de acordare a creditelor ipotecare la care se adauga si modificarile de fiscalitate aplicabile achizitiei de locuinte noi.

Principalii concurenti ai companiei sunt:

Wienerberger Sisteme de Caramizi SRL

Sos. Bucuresti - Ploiesti nr 42-44, Sector 1, Baneasa Business & Technology Park, Cladirea A1, Etaj 1 Cod postal 013696, Bucuresti, Romania.

Brikston Construction Solutions SA – parte a grupului Leier

Iasi, Calea Chisinaului nr. 176

Siceram SA – parte a grupului Leier

Sighisoara, Str. Viilor nr. 123, 545400 Jud. Mures

Soceram SA

Strada Drumul Taberei, nr. 46, Campina, jud. Prahova

4.1.3. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

Grupul a încheiat anul 2023 cu un număr de 331 angajați. Media anuală (FTE) fiind de 338 angajați.

Din totalul angajaților, 33% au studii superioare.

Aproximativ 32% din angajați fac parte din Sindicatul Liber din SC CEMACON SA, afiliat la Familia Construct.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Dezvoltarea și consolidarea culturii organizationale a companiei CEMACON SA este o preocupare constantă a conducerii companiei. Performanța fiecărui angajat este monitorizată prin sistemul de management al performanțelor, prin care se definește de la începutul anului care este nivelul rezultatelor individuale așteptate. Feed-back-ul primit din partea managerilor directi vizează concret performanța și acțiunile angajatului și nu persoana acestuia, pe baza realizărilor pe post raportate la așteptări. Astfel, raporturile dintre management și angajați au la bază dialogul, cifre și obiective concrete, orice fel de conduită neprofesională din partea oricărui dintre părți fiind sancționată prin Regulamentul Intern. Începând din iunie 2023, Cemacon a trecut la transferul spre Euro Caramida a culturii organizationale din Cemacon în vederea alinierii celor două societăți din punct de vedere organizational.

4.1.4. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

(descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricărui litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător)

Activitatea de fabricație a blocurilor ceramice la Fabricile din Recea, Zalău și Biharia s-a desfășurat cu respectarea tuturor cerințelor autorizației integrate de mediu. Impactul emisiilor generate de activitate s-a încadrat în limitele impuse de legislația de mediu în vigoare.

4.1.5. Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

(Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare)

Cemacon investeste constant în cercetare și în dezvoltare pentru a pune la dispoziția clienților sai soluții inovatoare pentru construcții eficiente. Tehnologia de ultimă oră pe care o folosim ne permite să producem materiale de construcții la cele mai înalte standarde de eficiență și de rezistență. Produsele din gama EVO CERAMIC imbină inovația cu tehnologia de ultimă ora pentru a le oferi performanțe superioare celorlalte produse de pe piața, fie că e vorba despre un consum mai mic de mortar, reducerea risipei de materiale sau eficiența termică și de izolare fonică sporită. Prin punerea în funcțiune a fabricii de elemente speciale și cărămida aparentă, s-au implementat cele mai bune soluții tehnice în vederea obținerii unui produs de calitate superioară care să corespundă cerințelor pieței.

Tratamentul contabil al amortizării cheltuielilor de dezvoltare este pe o perioadă de 5 ani.

4.1.6. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

- a) Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.***
- b) Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.***
- c) Controlul intern***

Riscuri Interne

Realizarea obiectivelor strategice și operationale este influențată direct atât de oportunități, cât și de multiple riscuri și incertitudini generate de factori externi cum ar fi evoluția pieței de construcții rezidențiale, sezonalitatea și condiții de vreme dar și de diverși factori interni.

Cemacon a implementat un proces de management al riscurilor caracterizat prin identificarea, cuantificarea și gestionarea proactivă a riscurilor potențiale prin măsuri de reducere al acestora la un nivel rezonabil și asumat conștient.

Procesul de management al riscurilor urmărește ca:

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

La nivelul companiei exista functiunea de control intern si managementul riscurilor care monitorizeaza riscurile business-ului. Periodic se intocmeste o actualizare a hartii riscurilor care se discuta la nivel de management si se prezinta in consiliul de administratie. Pachetul bugetar anual contine si o analiza a principalelor riscuri si a masurilor avute in vedere de management pentru gestionarea acestora. In cadrul procesului de integrare a fabricii de la Biharia, CEMACON este in curs de a implementa sistemul de management al riscului functional in cadrul CEMACON.

Principalele riscuri operationale in 2023 cu influenta in performanta companiei si observatii privind evolutia lor sunt prezentate mai jos:

1. Creditul comercial

In conditiile presiunii pe cresterea limitelor de credit acordate clientilor care au caracterizat sectorul constructiilor, creditul comercial reprezinta unul din dimensiunile de risc cele mai relevante pentru Cemacon.

In cadrul departamentului financiar, exista o persoana specializata cu rol de credit controller; pentru minimizarea riscului compania a folosit in anul 2023, pentru al zecelea an consecutiv, asigurarea pentru creditul comercial de la liderul pietei –compania franceza Coface, precum si retinerea de garantii din partea clientilor, inclusiv scrisori de garantie bancara, gajuri si instrumente de plata avalizate. La data de 31.12.2023, numarul clientilor asigurati la COFACE este de 123, valoarea totala a acestor limite asigurate ofera o acoperire semnificativa a riscului de neincasare.

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

2. Conformarea la cerintele legale.

Echipa de management si Consiliul de Administratie sunt angajate în respectarea și conformarea deplină la toate cerințele legale, de orice natură.

3. Actiunile competitiei

Actiunile competitiei au fost contracarate prin implementarea unor campanii promotionale si motivationale pentru partenerii traditionali.

Riscuri Externe

1. Riscul presiunilor inflacioniste

Societatea a acordat o atenție deosebită evoluției inflației care s-a manifestat pregnant în toate sectoarele economice. De asemenea pe zona de materii prime auxiliare, ambalaje, logistica și pe zona echipamentelor și lucrărilor aferente investițiilor efectuate, și în anul 2023 inflația a avut un impact semnificativ. În vederea diminuării efectelor inflației asupra veniturilor angajaților, societatea a operat o serie de modificări ale pachetelor salariale.

2. Riscul variațiilor de curs valutar

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

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

La data de 31.12.2023, compania are angajate credite în euro în valoare totală de 16.575.000 euro, credite aferente achiziției și modernizării fabricii de la Biharia.

3. Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. La data de 31.12.2023, societatea are angajate credite bancare în valoare totală de 16.575.000 euro, echivalent a 82.453.995 lei.

4. Riscul de lichiditate

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

Disponibilul de numerar și echivalente numerar la finalul anului 2023 al grupului este de 88.044.885 lei.

5. Riscuri privind Acțiunile

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

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

Structura de acționariat la finalul anului 2023 este concentrată, societatea având la finalul anului 2023 doi acționari mari care acționează concertat și care cumulează o deținere de peste 95%, fapt ce determină un freefloat mic și pe cale de consecință o lichiditate scăzută pe bursă.

Sistemul de control intern

Sistemul de control intern reprezinta ansamblul măsurilor si acțiunilor implementate la toate nivelurile, în scopul îndeplinirii obiectivelor companiei prin gestionarea optimă a riscurilor, asigurarea eficienței si eficacității operatiunilor, acurătatea raportarilor financiare si conformarea la cerințele legale. Controlul este o parte integrantă a fiecarui proces si este responsabilitatea tuturor angajatilor, indiferent de rolul lor in organizație.

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

- ✓ Manualul de proceduri interne, bazat pe bune practici adaptate domeniului de activitate, care definește activitățile de control si responsabilitățile pentru toate zonele de risc din companie si se revizuieste periodic,
- ✓ Sistemul de Management Integrat Calitate-Mediu-Sanatate si Securitate in Muncă, care asigură armonizarea, consistența si îmbunătățirea proceselor si modului de lucru și conformarea la cerințele legale,
- ✓ Sistemul de bugetare si urmarire bugetară, care asigură stabilirea și monitorizarea obiectivelor financiare si operationale,
- ✓ Sistemul de raportari interne, care asigură informații relevante, acurate și la timp pentru monitorizarea proceselor si luarea deciziilor,
- ✓ Analize de performanta periodice efectuate în scopul evaluării funcționării proceselor si rezultatelor operationale,
- ✓ Automatizarea proceselor si tranzacțiilor in sistemul informatic, prin gestionarea unui sistem informatic bine configurat, utilizat si securizat,
- ✓ Realizarea de audituri interne si externe, cu rol de asigurare a eficacității si conformității cu standardele de control si raportare financiara.
- ✓ Sistemul de certificare TUV, care asigura anual o reverificare a conformității in vederea obținerii certificatelor si recertificarilor ISO pe care compania le detine.

Un obiectiv important al Sistemului de Control Intern este implementarea celor mai bune practici prin optimizarea si automatizarea procedurilor de control in cadrul companiei, astfel încat activitățile de control nu sunt omise sau dublate, erorile sau greșelile sunt prevenite iar măsurile corective necesare sunt luate la timp.

Funcționarea si performanta sistemului de control intern este auditată in fiecare an și Echipa de Management este angajată în creșterea standardelor de competență profesională și implementarea tuturor măsurilor de corecție și de îmbunătățire necesare pentru a oferi o baza solida de incredere și o asigurare privind gestionarea riscurilor si îndeplinirea obiectivelor.

4.1.7. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

- a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.***
- b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Costuri;***
- c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.***

a) Printre tendințele negative pentru perioada următoare pe care managementul societatii le monitorizeaza si care pot afecta Societatea si ramura in care activeaza mentionam conflictul din Ucraina, cresterile preturilor la la materii auxiliare si la ambalaje, perspectiva de mentinere a inflatiei la un nivel ridicat pentru un orizont de timp de mai mult de 3 ani, mentinerea unor dobanzi ridicate la creditele ipotecare si imobiliare, avand ca efect scaderea cererii de locuinte noi si, implicit, contractia pietei materialelor de constructie.

In contextul razboiului din Ucraina, managementul companiei acorda o atentie sporita acestei situatii cu impact negativ asupra pietelor globale de materii prime, logistica, combustibili si energie. Societatea are in analiza permanent mai multe scenarii de lucru pentru a diminua riscurile generate de razboiul din Ucraina.

Nu exista dependente strategice de furnizori, precum nici de materii prime cu preturi cotate, stocurile sunt la niveluri optime pentru a asigura desfasurarea fara intreruperi a activitatii curente, nu exista dependente de clienti strategici din perspectiva de fluxuri de numerar, iar compania dispune de soliditate financiara. Cu toate acestea, managementul companiei a analizat mai multe potentiale scenarii negative care pot fi induse de actuala situatie internationala si nationala si manifesta o atitudine de expectativa vigilenta care sa ii permita sa reactioneze in cazul materializarii unui scenariu de risc.

La nivelul societatii, este dezvoltat un plan de continuitate a activității, intreaga echipa de management executiv fiind pregatita sa aplice planurile de urgență pentru a asigura continuitatea operațională.

b) Nu este cazul

c) Nu este cazul.

4.1.8. Guvernanta Corporativa

Compania CEMACON este angajata in asigurarea unei comunicări transparente, relevante si de calitate cu actionarii, investitorii si publicul larg si in respectarea reglementărilor aplicabile din perspectiva de companie cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

Codul de Guvernare Corporativă, asumat încă din 2014, confirmă angajamentul pentru integritatea în afaceri, îmbunătățirea continuă a comunicării cu părțile interesate și transparența cu privire la furnizarea informațiilor către aceștia. Astfel, atât raportările trimestriale, cât și cele anuale oferă un grad ridicat de detaliu și o vizibilitate foarte bună asupra activității companiei, evenimentelor relevante și a situațiilor financiare.

Începând cu anul 2015, CEMACON transmite toate raportările către Bursa de Valori bilingv (Română și Engleză) pentru a veni în sprijinul acționarilor și a potențialilor investitori străini.

1. Structuri de Guvernare Corporativă

Organismele corporative ale Cemacon SA sunt structurate după cum urmează:

- Adunarea Generală a Acționarilor, care este cel mai înalt forum decizional al Societății
- Consiliul de Administrație

Cemacon SA este o Societate administrată în sistem unitar de către directori dintre care unul este numit Director General, direcțiile generale ale dezvoltării și acțiunii societății fiind stabilite și urmărite de către Consiliul de Administrație.

1.1 Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”)

Cemacon SA a definit și implementat proceduri interne solide privind organizarea și desfășurarea AGA, precum și reguli care guvernează activitatea legală și statutarea a acesteia, în conformitate cu Actul Constitutiv și cu legislația aplicabilă.

Din punct de vedere al structurii sale, în funcție de aspectele ce necesită aprobarea acționarilor, Adunarea Generală a Acționarilor poate fi Ordinara sau Extraordinara.

1.2 Consiliul de Administrație

Societatea Comercială Cemacon SA este administrată de un Consiliu de Administrație, compus din 5 membri aleși pe o perioadă de 4 ani, și care își exercită mandatul, în interesul societății, cu prudență și diligență unui bun administrator și care ia toate măsurile necesare și utile care sunt de competența sa, în vederea realizării activității societății în cele mai bune condiții.

Consiliul de Administrație este subordonat Adunării Generale a Acționarilor. În anul 2023, Consiliul de Administrație al CEMACON SA, a avut un număr de 13 ședințe de lucru în care s-a analizat evoluția societății, situația financiară a acesteia și au fost luate decizii în conformitate cu atribuțiile prevăzute de actul constitutiv și de legislația aplicabilă. Consiliul de Administrație este subordonat Adunării Generale a Acționarilor. După preluarea Euro Caramida, Consiliul de Administrație al acestei societăți s-a întrunit de 11 ori.

1.3 Comitete Consultative

În cadrul Consiliului de Administrație CEMACON SA funcționează trei comitete consultative, după cum urmează: comitetul de audit, comitetul de remunerare și comitetul de nominalizare.

1.4 Conducerea Executivă

Conducerea executivă a Companiei este asigurată de către un număr de doi directori, persoane fizice, care au atribuții delegate de la Consiliul de Administrație.

Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Companiei, în limitele obiectului de activitate al acesteia și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege, de Actul Constitutiv, Consiliul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor.

2. Drepturile Acționarilor Cemacon

Principalele drepturi ale acționarilor în legătură cu Adunarea Generală a Acționarilor sunt prezentate mai jos:

Dreptul de acces la informație: Cemacon SA publică documentele și informațiile necesare pe website-ul său (www.cemacon.ro) pentru a se asigura că toți acționarii săi își exercită drepturile în cunoștință de cauză;

Dreptul la o perioadă minimă de notificare: Acționarii Societății sunt informați despre o viitoare Adunare a Acționarilor prin intermediul convocării publicate în Monitorul Oficial al României și într-un ziar de tiraj național cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării; de asemenea, convocarea se publică pe website-ul Societății, în cadrul secțiunii Relația cu investitorii și se depune la Autoritatea de Supraveghere Financiară și la Bursa de Valori București sub forma unui raport curent;

Dreptul de a suplimenta ordinea de zi a adunării: Acționarii Cemacon SA care reprezintă individual sau împreună cu alți acționari cel puțin 5% din capitalul social pot solicita adăugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi în limitele și în conformitate cu prevederile legislației aplicabile;

Dreptul de a participa la adunare: Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la Adunările Generale ale Acționarilor Societății;

Drepturi de vot: Capitalul social al Societății este reprezentat de acțiuni ordinare care conferă un drept de vot pentru fiecare acțiune înregistrată pe numele acționarului la data de referință;

Dreptul de a adresa întrebări: Orice acționar al Societății poate adresa întrebări scrise referitoare punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor și are dreptul de a primi răspunsuri din partea Cemacon SA, conform reglementarilor aplicabile.

3. Transparența, Raportarea Financiară, Controlul Intern și Administrarea Riscului

3.1 Transparența

Cemacon SA asigură efectuarea raportărilor periodice și continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv Situația Financiară, Performanță și Conducere.

Pentru a pune la dispoziția acționarilor informații relevante, Cemacon SA a creat pe pagina web proprie (www.cemacon.ro) o secțiune specială, numită « Relații Acționariat », ușor accesibilă și actualizată ori de câte ori este necesar. Pagina este structurată astfel încât acționarii și investitorii să poată accesa toate

informatiile necesare respectiv; informatii referitoare la AGA, calendar financiar, raportari financiare, raportari curente, guvernanta corporativă, structură actionariat, etc.

De asemenea, Cemacon SA are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu acționarii proprii. Acționarii pot adresa întrebări sau comunica prin urmatoarele mijloace:

- Transmiterea de scrisori recomandate la sediul Societatii din Cluj-Napoca, Calea Turzii nr.178 K, Etaj 1, jud. Cluj, România
- Transmiterea documentelor prin e-mail: office@cemacon.ro

3.2 Raportarea Financiară

Societatea Cemacon pregătește și diseminează raportari periodice și continue relevante, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și alte standarde de raportare. Informațiile sunt diseminate atât în limba română cât și în limba engleză.

Printre rapoartele puse la dispoziția investitorilor se numără:

- Situații financiare anuale întocmite conform IFRS
- Situații financiare semestriale întocmite conform IFRS
- Situații financiare trimestriale întocmite conform IFRS
- Alte Rapoarte conform legislației aplicabile.

Informațiile sunt diseminate pe site-ul propriu www.cemacon.ro, secțiunea “relații acționariat”, pe pagina de internet a Bursei de Valori București, la sediul companiei Cemacon SA.

3.3 Eficiența raportării financiare, a controlului intern și al administrării riscului

Comitetul de Audit acordă suport Consiliului de Administrație în monitorizarea credibilității și integrității informației financiare furnizată de Societate, în special prin revizuirea relevanței și consistenței standardelor contabile aplicate de aceasta (inclusiv criteriile de consolidare).

Comitetul de Audit face recomandări Consiliului de Administrație privind selectarea, numirea, re-numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia. Comitetul de Audit monitorizează independența și obiectivitatea auditorului financiar. La nivelul societății este implementat un sistem de gestionare și control al riscului intern adecvat activității desfășurate, sistem din care face parte un auditor intern independent și un controller intern. Rapoartele de audit intern aferente misiunilor de audit sunt analizate de către Comitetul de Audit și sunt puse la dispoziția întregului Consiliu de Administrație.

4.1.9. Lista Litigiilor, la data de 31 Decembrie 2023

În anul 2023 a continuat litigiul cu furnizorul Bedeschi, în care sunt parti Unicredit în calitate de proprietar al liniei achiziționate de la furnizor și CEMACON utilizator, în calitate de parati, și furnizorul Bedeschi, în calitate de reclamant. În anul 2019, în aplicarea prevederilor contractuale, Unicredit și CEMACON au

aplicat furnizorului Bedeschi penalitati de intarziere si au executat scrisoarea de garantie bancara de buna executie. Furnizorul contesta aplicarea acestor penalitati. Litigiul este judecat de Tribunalul Bucuresti. Cemacon a depus la dosarul cauzei, argumente si documente din care sa rezulte ca sustinerile Bedeschi sunt neintemeiate astfel incat Cemacon detine prima sansa in a convinge instanta ca solicitarile Bedeschi sunt neintemeiate.

In anul 2021, CEMACON a demarat un litigiu cu Garda Nationala de Mediu – Comisariatul judetean Salaj pentru contestarea unui proces verbal prin care GNM- Comisariatul Salaj a dispus aplicarea unor masuri referitoare la CEMACON SA – punctul de lucru Zalau, pentru pretinse incalcarri ale unor prevederi din Autorizatia Integrata de Mediu a punctului de lucru Zalau. CEMACON SA a contestat in instanta masurile dispuse, acestea fiind suspendate pana la pronuntarea unei hotarari definitive de catre instantele de judecata. Societatea Euro Caramida SA are inregistrat la data 31.12.2023 un litigiu cu Administratia Fondului de Mediu, avand calitatea de reclamant. In acest litigiu primul termen a fost stabilit de instanta pentru data de 14.04.2024.

5. Activele corporale ale societatii comerciale

5.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale

In prezent, profilul principal de activitate al Societatii este producerea si comercializarea de elemente pentru zidarie din argila arsa, avand utilizare in lucrari de constructii civile si industriale.

Incepand din toamna anului 2010, pe amplasamentul din judetul Salaj, sat Recea, societatea opereaza o linie de productie de blocuri ceramice, cu o capacitate instalata de 385.000 mc/an din produsul de baza, investitie derulata intre anii 2008-2010.

Procesul de productie este unul modern, adaptat tehnologiei de ultima ora, în care factorul uman intervine doar în procesul de urmarire si corectare a programelor utilizate. Prin automatizarea proceselor se obtin costuri operationale mai bune si indicatori de calitate superiori.

În anul 2023, gradul de utilizare a capacității de producție a fost de 100%, pe sortimentatia actuala. Capacitatea de producție instalata anuală de la fabrica din Recea este de 385.000 metri cubi fizici din produsul de baza.

In anul 2023 a fost continuata operarea liniei de la Zalau, in contextul cererii de pe piata de blocuri ceramice. In vara anului 2023 a fost achizitionata fabrica Euro Caramida SA din judetul Bihor, unde de asemenea a fost operationala o linie de productie. Tot in anul 2023 a fost receptionata si pusa in functiune fabrica de elemente speciale si caramida aparenta.

5.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Gradul de uzura al activelor este corect reflectat in contabilitate prin amortizarea inregistrata conform politicilor contabile.

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

5.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

Nu este cazul.

6. Piata Valorilor Mobiliare Emise de Societatea Comerciala

6.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe Bursa de Valori Bucuresti avand simbolul de tranzactionare CEON. Tranzactiile se realizeaza pe segmentul Principal categoria Standard.

<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=CEON>

Simbol: CEON

ISIN: ROCEONACNOR0

Tip: Actiuni

Segment: Principal

Categorie: Standard

Stare: Tranzactionabila



6.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende.

(Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani)

Rezultatul companiei Cemacon la finalul anului 2023 este de 31.087.727 lei astfel ca rezultatul cumulat reportat este de 152.527.603 lei.

Avand in vedere necesitatile companiei de dezvoltare prin implementarea de noi investii si in acord cu practica anilor precedenti, propunerea Consiliului de Administratie este de a aloca profitul obtinut pentru surse proprii de finantare.

6.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul.

6.4. In cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

Societatea Cemacon detine 100% din capitalul social al Euro Caramida SA.

7. Conducerea Grupului Cemacon

7.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale Cemacon și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

Componenta actuala a Consiliului de Administratie CEMACON SA este urmatoarea:

-
1. Domnul Daniel Sologon - Presedintele CA
 2. Domnul Dragos Paval
 3. Doamna Dana Rodica Beju
 4. Doamna Karina Paval
 5. Domnul Adrian Fercu
-

Nota (istoric): In perioada 28.04.2021 – 31.12.2022 componenta Consiliului de Administratie CEMACON SA a fost urmatoarea:

-
1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Presedintele CA;
 2. Domnul Dragos Paval;
 3. Doamna Karina Paval;
 4. Doamna Dana Rodica Beju;
 5. Domnul Adrian Fercu.
-

Numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administrație și modificarea actelor constitutive ale entității se face aplicând prevederile legale (Legea 31/1990 cu modificările și completările ulterioare)

Atribuțiile consiliului de administrație sunt cele prevăzute de Legea 31/1990 cu modificările și completările ulterioare și nu există puteri cu privire la emiterea și răsкупarare de acțiuni.

7.2. Societatea Euro Caramida SA este condusă de un Consiliu de Administrație format din 3 membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor.

Cei trei membri aleși în iunie 2023 pentru un mandat de 4 ani sunt:

- Dl. Daniel Sologon – Președinte al CA
- Dl. Bogdan Cojocaru-Lungu – membru
- Dl. Radu Barbur – membru

Pentru Conducerea Cemacon SA:

a) CV (nume, prenume, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție)

Daniel Sologon

Master Administrarea afacerilor, Facultatea de Business (2005) și Licența în Management, Facultatea de Studii Europene (2004), ambele la Universitatea “Babeș-Bolyai” Cluj-Napoca.

Experiența directă de private equity și investiții de protofliu dobândită în cadrul Middle Europe Investments, Palmer Capital Group (2009-2011) prin implicarea la nivel de consilii de administrație și management executiv în companiile din portofoliu în vederea îmbunătățirii performanțelor financiare și identificarea de oportunități de investiții și formalizarea lor ca propuneri de business.

Experiența ca Analist financiar & marketing la Schuller eh'klar, filială a unui grup austriac, lider în domeniul materialelor de finisaje în construcții și ca Analist financiar la nivel de proiecte de investiții în cadrul dezvoltatorului imobiliar Imoinvest SA, Grupul Financiar Imofinance.

Manager operațional, responsabil cu conducerea, integrarea și eficientizarea funcțiilor de logistică, asamblare și servicii în garanție în cadrul Grupului de firme Brinel, lider regional IT&C.

Începând cu vara anului 2023, dl. Sologon ocupă și funcția de membru în Consiliul de Administrație al Euro Caramida SA.

Dragos Paval

Dl. Paval este absolvent al Facultății de Matematică Informatică a Universității Alexandru Ioan Cuza din Iași. Din anul 1992 conduce compania DEDEMAN.

Dana Rodica Beju

Are o experiență de peste 30 de ani în domeniul economic din care 15 ani în domeniul financiar-bancar. În prezent este analist financiar în cadrul DEDEMAN SRL, cea mai dinamică companie românească de pe

piata de bricolaj, cu peste 50 de magazine deschise in Romania. A activat in cadrul OTP Bank Romania si in cadrul BRD – Soc. Gen. Companii in cadrul carora a dobandit o expertiza relevanta atat in domeniul analizei financiare cat si in relatia cu clientii persoane juridice. Totodata, expertiza dobandita in piata de capital atat in cadrul BRD – Soc. Gen. cat si in cadrul societatii de intermediere financiara Confident Invest, constituie un atu important pentru exercitarea functiei de administrator al CEMACON S.A., functie detinuta din aprilie 2017.

Karina Paval

Absolventa a Queen Mary, University Of London sectiunea de Administrare a Afacerilor si a unui masterat in domeniul financiar la University of Cambridge, d-na Karina Paval are o exerienta de peste 5 ani in domeniul financiar si al investitiilor. Este membru in Comitetul de investii al platformei ROCA, ocupand in aceelasi timp si functia de Director de Dezvoltare in cadrul DEDEMAN si Paval Holding. In intervalul 2018-2019 a fost membru in Consiliul de administratie al CONPET SA. Incepand cu anul 2019 ocupa functia de membru in Comitetul de Investitii al Equaliant Capital, iar din anul 2021 este membru al Board-ului Endeavor Romania.

Adrian Fercu

De profesie economist, dl. Adrian Fercu are o experienta de peste 20 de ani in domeniul financiar bancar. In perioada 1999-2019, dl. Fercu a acumulat o vasta exerienta in cadrul Unicredit Bank, RBS Bank, Banca Comerciala Romana si Banca Carpatica, ocupand diverse functii de conducere de la Manager Relatii Clienti pana la Director Regional. Din anul 2019, dl. Fercu face parte din echipa DEDEMAN si PAVAL HOLDING, ocupandu-se de derularea investitiilor financiare. Din anul 2020, dl. Fercu este membru al Consiliului de Administratie al societatii Vrancart, iar din 28.04.2021 este membru in Consiliul de Administratie al companiei CEMACON.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu este cazul

c) participarea directa a administratorului la capitalul societății comerciale la data de 31.12.2022

MEMBRU	NUMAR	% DEȚINERE
Domnul Daniel Sologon	0	0
Doamna Dana Beju	0	0
Domnul Dragos Paval	0	0
Domnul Adrian Fercu	0	0
Doamna Karina Paval	0	0

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale

Partile afiliate grupului in anul 2023 au fost:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, C.I.F.: RO 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – detinut de Paval Holding SRL;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J4/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL cu sediul in Municipiul Bacău, Strada Alexei Tolstoi, Nr. 8, Judet Bacău; Nr.Ord.Reg.Com.: J4/ 2621/1992 - societate din grupul Dedeman;
- PAVAL HOLDING SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 39895050, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/ 1405/2018 - societate din grupul Dedeman;
- Daniel Sologon – Presedinte al Consiliului de Administratie si Director Geneal al Cemacon SA, Presedinte al Consiliului de Administratie al Euro Caramida SA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval – membru CA
- Karina Paval- membru CA
- Adrian Fercu- membru CA
- Bogdan Cojocaru-Lungu – Director Financiar al Cemacon SA si membru in Consiliul de Administratie al Euro Caramida SA
- Euro Caramida SA – societate detinuta 100% de Cemacon SA
- Radu Barbur – membru CA al Euro Caramida SA

7.3. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

Conducerea executiva este desemnata de Consiliul de Administratie pentru un mandat de patru ani.

Pentru Cemacon SA:

Daniel Sologon – Director General

Prezentat mai sus.

Bogdan Cojocaru-Lungu – Director Financiar

Cu o experienta de peste 12 ani in domeniul financiar, dl. Bogdan Cojocaru-Lungu si-a inceput activitatea in cadrul CEMACON in urma cu 11 ani, ocupand succesiv pozitiile de controller financiar, manager financiar adjunct si incepand cu 01.01.2022, pozitia de Director financiar. Dl. Bogdan Cojocaru-Lungu a absolvit Facultatea de Stiinte Economice si Gestiunea Afacerilor in cadrul Universitatii Babes-Bolyai din Cluj, detinand diploma de Master in Management, Contabilitate, Audit si Control. Ulterior absolvirii studiilor de masterat dl. Bogdan Cojocaru-Lungu a activat 2 ani in cadrul in cadrul KPMG Romania, ocupandu-se de designul si realizarea testelor de audit, stabilirea relatiilor cu clientii si colectarea informatiilor pentru

misiunile de audit. Activitatea in cadrul CEMACON pe pozitia de controller financiar a presupus urmarirea intcmirii si realizarii executiei bugetare pe departamente, realizarea analizelor de cost, de profitabilitate si de oportunitate, participarea in echipele de proiect destinate acesarii de fonduri europene nerambursabile. Dupa ocuparea functiei de Manager Financiar Adjunct, dl. Cojocaru-Lungu s-a ocupat de supervizarea procesului de realizare bugetara, supervizarea intocmirii raportarilor financiare, gestionarea relatiei cu auditorul intern si cu auditorul financiar, elaborarea propunerilor de imbunatatire si eficientizare a activitatii operationale, optimizarea folosirii resurselor, supervizarea proiectelor de digitalizare, coordonarea si monitorizarea departamentului de investii. Incepand cu vara anului 2023, dl. Bogdan Cojocaru-Lungu ocupa si functia de membru in Consiliul de Administratie al Euro Caramida S.A.

Pentru Euro Caramida SA:

Ciprian Muset – Director General

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale la data de 31.12.2023:

Director	Numar actiuni	% Detinere
Daniel Sologon	0	0%
Bogdan Cojocaru-Lungu	0	0%
Ciprian Muset	0	0%

7.4. **Pentru toate persoanele prezentate la mai sus precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului:**

Nu este cazul.

8. Analiza activitatii comerciale a Euro Caramida SA

8.1 Descrierea Activitatii de Baza a Societatii Euro Caramida SA

a) Descrierea activitatii de baza

Euro Caramida SA este un producator de blocuri ceramice din judetul Bihor, localitatea Biharia.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Compania Euro Caramida SA a fost infiintata in anul 2004.

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.

Nu este cazul

d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

Nu e cazul.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

8.1.1. Elemente de Evaluare Generala

(profit, cifra de afaceri, export, costuri, % din piata detinut, lichiditate)

In cursul anului 2023 societatea Euro Caramida SA a inregistrat venituri totale in suma 51.339.965 lei. La finalul anului 2023 compania Euro Caramida SA a inregistrat un profit de 2.444.444,52 lei.

8.1.2. Evaluarea Nivelului Tehnic al Societatii Comerciale

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea

a) principalelor pietee de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie

Societatea Euro Caramida SA a semnat un contract de vanzare – cumparare cu societatea Cemacon SA pentru a-si valorifica productia de blocuri ceramice. Contractul a facut obiectul raportului curent nr.7170 din data de 20.07.2023.

b) ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii în veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani

Nu este cazul

- c) produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active în viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse**

Nu este cazul.

8.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico materiala (precizarea de informatii cu privire la: sursele de aprovizionare (indigene/import) siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale)

Materialele principale achizitionate de Euro Caramida SA sunt: paleti de lemn; folie stretch hood; rumegus de lemn; cenusa de termocentrala; motorina vrac. Paletii, rumegusul, cenusa si motorina se achizitioneaza de la furnizori indigeni, iar folia stretch hood, atat din surse indigene cat si import. Furnizarea si pretul materialelor este asigurata prin contracte de furnizare semnate cu fiecare furnizor in parte. Societatea lucreaza cu mai multi furnizori pentru asigurarea necesarului de materiale pentru a se evita orice fel de sincopa in furnizare. Stocurile de materii prime sunt dimensionate in asa fel incat posibilele intreruperi de furnizare de catre un furnizor sa nu perturbe activitatea de productie. Societatea nu are dependenta fata de furnizori unici.

8.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

- a) Descrierea evolutiei vânzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vânzarilor pe termen mediu si lung**

Scopul pentru care a fost creata entitatea Cemacon Real Estate este valorificarea activelor primite prin transfer de la Cemacon SA, astfel ca se depun eforturi sustinute pentru indeplinirea acestui deziderat. Pentru perioadele viitoare compania isi propune sa continue procesul de valorificare al activelor detinute.

- b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor si serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori.**
- c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de client a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii**

Principalii concurenti ai companiei sunt:

Wienerberger Sisteme de Caramizi SRL

Sos. Bucuresti - Ploiesti nr 42-44, Sector 1, Baneasa Business & Technology Park, Cladirea A1, Etaj 1 Cod postal 013696, Bucuresti, Romania.

Brikston Construction Solutions SA – parte a grupului Leier

Iasi, Calea Chisinaului nr. 176

Siceram SA – parte a grupului Leier

Sighisoara, Str. Viilor nr. 123, 545400 Jud. Mures

Soceram SA

Strada Drumul Taberei, nr. 46, Campina, jud. Prahova

8.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca

La finalul anului 2023 compania Euro Caramida SA avea un numar de 56 angajati. Media anuala (FTE) fiind de 49 angajati.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi

Preluarea culturii organizationale a companiei CEMACON SA in cadrul societatii Euro Caramida SA a fost o preocupare constanta a conducerii companiei incepand cu data preluarii acesteia. Raporturile dintre management si angajati au la baza dialogul, cifre si obiective concrete, orice fel de conduita neprofesionala din partea oricareia dintre parti fiind sanctionata prin Regulamentul Intern.

8.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

(descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator)

Activitatea de fabricatie a blocurilor ceramice la Fabrica Recea si la Fabrica Zalau s-a desfasurat cu respectarea cerintelor autorizatiei integrate de mediu. Impactul emisiilor generate de activitate s-a incadrat in limitele impuse de legislatia de mediu in vigoare.

8.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

(Precizarea cheltuielilor în exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza în exercitiul financiar urmator pentru activitatea de cercetare dezvoltare)

Nu este cazul.

8.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

a) Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow.

b) Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.

Dupa preluarea societatii Euro Caramida de catre societatea Cemacon SA, s-au implementat masuri de gestiune a riscurilor similar celor aplicate in Cemacon SA.

Procesul de management al riscurilor la nivelul Consiliului de Administratie al Euro Caramida SA urmareste ca:

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

8.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului anterior.

b) Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.
Costuri;

c) Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

a) Printre tendintele negative pentru perioada urmatoare pe care managementul societatii le monitorizeaza si care pot afecta Societatea si ramura in care activeaza mentionam conflictul din Ucraina, cresterile preturilor la la materii auxiliare si la ambalaje, perspectiva de mentinere a inflatiei la un nivel ridicat pentru un orizont de timp de mai mult de 3 ani, mentinerea unor dobanzi ridicate la creditele ipotecare si imobiliare, avand ca efect scaderea cererii de locuinte noi si, implicit, contractia pietei materialelor de constructie.

In contextul razboiului din Ucraina, managementul companiei acorda o atentie sporita acestei situatii cu impact negativ asupra pietelor globale de materii prime, logistica, combustibili si energie. Societatea are in analiza permanent mai multe scenarii de lucru pentru a diminua riscurile generate de razboiul din Ucraina.

Nu exista dependente strategice de furnizori, precum nici de materii prime cu preturi cotate, stocurile sunt la niveluri optime pentru a asigura desfasurarea fara intreruperi a activitatii curente, nu exista dependente de clienti strategici din perspectiva de fluxuri de numerar, iar compania dispune de soliditate financiara. Cu toate acestea, managementul companiei a analizat mai multe potentiale scenarii negative care pot fi induse de actuala situatie internationala si nationala si manifesta o atitudine de expectativa vigilenta care sa ii permita sa reactioneze in cazul materializarii unui scenariu de risc.

La nivelul societatii, este dezvoltat un plan de continuitate a activității, intreaga echipa de management executiv fiind pregatita sa aplice planurile de urgență pentru a asigura continuitatea operațională.

b) *Nu este cazul*

c) *Nu este cazul.*

9. Activele corporale ale societatii Euro Caramida SA

9.1 Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitatii de productie în proprietatea societatii comerciale

Activele detinute de compania Euro Caramida SA, sunt reprezentate de fabrica de la Biharia si terenurile detinute in judetul Bihor din care o parte sunt alocate carierei de exploatare a argilei necesare pentru fabricarea blocurilor ceramice.

9.2 Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Gradul de uzura al activelor este corect reflectat in contabilitate prin amortizarea inregistrata conform politicilor contabile.

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

9.3 Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

Nu este cazul.

10. Piata Valorilor Mobiliare Emise de Societatea Euro Caramida SA

10.1 Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Societatea Euro Caramida SA nu tranzactioneaza titluri pe piete de capital din Romania sau alte state.

10.2 Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.

(Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate în ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani)

La finalul anului 2023 compania Euro Caramida SA inregistreaza un profit de 2.444.444,52 lei. Actionarul societatii va decide cu privire la modalitatea de repartizare a acestui profit.

10.3 Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.

Nu este cazul.

10.4 In cazul în care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale

Compania Euro Caramida SA nu are filiale.

11. Conducerea Societatii Euro Caramida SA

11.1 Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale.

a) Administratorii Euro Caramida SA au fost prezentati mai sus.

b) Orice acord, înțelegere sau legatura de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale

Nu este cazul

c) lista persoanelor afiliate societății comerciale

CEMACON S.A. este parte afiliată a societății Euro Caramida SA

11.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executive;

Directorul General al Euro Caramida are un mandat valabil pentru 4 ani, începând cu luna iunie 2023.

b) orice acord, înțelegere sau legatura de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul.

i) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

Nu este cazul

11.3 Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului:

Nu este cazul.

12. Situația financiar contabilă consolidată

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Situatia activelor si datoriilor- Rezultate consolidate la 31 Decembrie 2023

	Note	31-Dec-23	31-Dec-22	1-Jan-22
			Retratat*	Retratat*
		LEI	LEI	LEI
Active imobilizate (ASSETS)				
Non-current assets				
Imobilizari corporale	11	367,435,054	203,699,307	156,211,126
<i>Property, plant and equipment</i>				
Investitii imobiliare	21	8,885,960	8,885,960	8,885,960
<i>Investment property</i>				
Imobilizari necorporale	12	18,463,910	1,131,377	1,555,775
<i>Intangible</i>				
Fond comercial		4,865,558		
Goodwill				
Drept de utilizare a activelor in leasing	24	15,607,366	17,026,366	18,496,865
<i>Right of use assets</i>				
Investitii in actiuni	14	1,000	1,000	1,000
<i>Investments</i>				
Alte active imobilizate		822,662	554,017	411,127
<i>Other non-current assets</i>				
		416,081,510	231,298,027	185,561,853
Active circulante				
Current assets				
Stocuri	15	37,406,837	22,579,885	13,075,235
<i>Inventories</i>				
Creante comerciale si similare	16	39,407,393	50,248,650	17,064,942
<i>Trade and other receivables</i>				
Alte active	19	27,335,449	16,612,591	11,330,612
<i>Other assets</i>				
Numerar si echivalente numerar	27	88,044,885	133,909,885	84,223,350
<i>Cash and cash equivalents</i>				
		192,194,564	223,351,011	125,694,139
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)		608,276,073	454,649,038	311,255,992
DATORII CURENTE (LIABILITIES)				
CURRENT LIABILITIES				
Datorii comerciale si similare	17	51,764,048	47,212,962	35,223,686
<i>Trade and other payables</i>				
Alte datorii (garantii)	18	71,794	-	-
<i>Other liabilities</i>				
Imprumuturi	18	12,685,230	-	-
<i>Loans and borrowings</i>				
Datorii din operatiuni de leasing	26	816,258	702,461	645,008
<i>Lease liabilities</i>				

Obligatii din leasing financiar <i>Obligations under finance leases</i>	26	1,503,553	1,843,727	2,088,135
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	25	3,460,812	766,040	621,092
Datorii privind impozitul pe profit* <i>Tax liability</i>	8	2,499,091	2,499,091	-
Provizioane <i>Provisions</i>	20	12,196,018	10,045,567	11,096,948
		84,996,805	63,069,848	52,941,487

DATORII PE TERMEN LUNG

NON-CURRENT LIABILITIES

Datorii comerciale si similare <i>Non-current trade and other liabilities</i>	17	-	-	-
Alte datorii (garantii) <i>Other liabilities</i>	18	6,357,251	-	-
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	18	69,768,765	-	-
Datorii din operatiuni de leasing <i>Lease liabilities</i>	26	4,491,370	4,937,224	5,329,619
Obligatii din leasing financiar <i>Obligations under finance leases</i>	26	1,056,467	2,555,458	4,259,133
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	25	16,175,142	6,735,832	6,885,531
Impozit amanat <i>Deferred tax</i>	8	18,807,092	3,004,628	3,756,047
Provizioane <i>Provisions</i>	20	2,877,336	2,848,866	2,780,548
		119,533,424	20,082,008	23,010,878
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)		204,530,227	83,151,856	75,952,365

ACTIVE NETE (NET ASSETS)		403,745,846	371,497,182	235,303,627
---------------------------------	--	--------------------	--------------------	--------------------

CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)

Capital social <i>Issued capital</i>	24	102,745,391	102,745,391	59,779,702
Impozit profit amanat <i>Deferred Tax</i>	8	(5,211,899)	(3,508,324)	(3,603,372)
Prime legate de emiterea de actiuni <i>Share premium</i>	24	21,735,848	21,735,848	253,004
Rezerve <i>Reserves</i>	23	140,606,602	97,996,664	74,475,423
Rezultat reportat* <i>Retained earnings</i>		143,869,903	152,527,603	104,398,871
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)		403,745,844	371,497,182	235,303,628

Retratat* A se vedea Nota 29- Erori contabile de prezentare

Contul de profit si pierdere - Rezultate consolidate la 31 Decembrie 2023

	Nota	31-Dec-23	31-Dec-22
		LEI	Retratat* LEI
Venituri din vanzari	3	185,433,724	221,435,406
<i>Sales revenues</i>			
Alte venituri din exploatare	4	21,237,035	11,489,841
<i>Other operating revenues</i>			
Alte castiguri si pierderi		(5,957,195)	348,255
<i>Other gains and losses</i>			
Variatia stocurilor		10,086,005	10,962,415
<i>Change in inventories of FG & WiP</i>			
Materii prime si consumabile	15	(32,848,859)	(40,303,581)
<i>Raw material and consumables used</i>			
Cheltuieli de personal	6	(48,053,921)	(38,846,840)
<i>Personnel Expenses</i>			
Amortizare si depreciari		(22,719,907)	(14,488,179)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>			
Alte cheltuieli din exploatare	5	(84,003,419)	(76,123,732)
<i>Other operating expenses</i>			
Profit / (Pierdere) din exploatare		23,173,464	74,473,585
Profit / (Loss) from operation			
Venituri financiare	7	6,498,958	5,080,371
Financial income			
Cheltuieli financiare	7	(4,678,461)	(1,590,951)
Financial expenses			
Rezultat financiar		1,820,497	3,489,420
Financial result			
Partea din profitul aferent entităților asociate		-	
Income from associates			
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		25,080,383	77,963,005
<i>Profit before tax</i>			
Cheltuieli cu impozite*	8	1,079,820	(6,313,031)
Profit / (Pierdere) din activitati continue		26,160,203	71,649,972
Profit / (Pierdere) din activitati intrerupte, nete de impozit		-	-
<i>Income tax expenses</i>			
Profit / (Pierdere)		26,160,203	71,649,972
Profit after tax			
Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate in contul de profit si pierdere			
Alte elemente ale rezultatului global			
Total alte elemente ale rezultatului global		13,225,786	(95,048)
Total other elements of other comprehensive income			
Total rezultat global		39,385,989	71,554,923
Comprehensive income total			
Retratat* -A se vedea Nota 29 - Erori contabile de prezentare			

Fluxuri din activitati de exploatare	31-Dec-23	31-Dec-22
Cash flow from operating activities	LEI	LEI
Incasari de la clienti <i>Customer encashments</i>	236,410,376	251,585,867
Plati catre furnizori <i>Supplier payments</i>	(134,376,352)	(123,734,501)
Plati catre angajati <i>Payments to employees</i>	(33,361,038)	(26,213,071)
Plati impozite si taxe <i>Tax Payments</i>	(21,349,776)	(33,673,033)
Impozit pe profit platit <i>Income Tax Paid</i>	(1,177,460)	(12,823,463)
Incasari din asigurari <i>Insurance encashments</i>	61,891	-
Plati de asigurari <i>Insurance payments</i>	(1,131,822)	(678,693)
Dobanzi platite <i>Interest Paid</i>	(2,284,394)	-
Alte incasari-subventii <i>Other Encashments</i>	21,514	103,434
Plati ctr.leasing pe termen scurt si active de valoare mica	(546,618)	(114,716)
Trezoreria neta din activitati de exploatare	42,266,321	54,451,824
Cash from operating activities		
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Cash flow from investing activities		
Plati pentru achizitionarea de actiuni Eurocaramida <i>Payments for acquiring shares</i>	(107,078,005)	-
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale <i>Payments for acquiring assets</i>	(59,289,505)	(70,557,316)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale <i>Encashments from sold assets</i>	415,561	377,520
Dobanzi incasate <i>Encashments from interest</i>	4,912,360	4,060,528
Alte incasari-subventii pentru investitii	11,429,781	596,478

Other Encashments

Trezoreria neta din activitati de investitie	(149,609,808)	(65,522,790)
Cash from investing activities		
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Cash flow from financing activities		
Incasari din aport de capital	-	64,448,533
<i>Encashments from share capital increase</i>		
Incasari din imprumuturi	88,511,010	-
<i>Encashments from loans</i>		
Plati dividende actionari		
<i>Credite catre parti afiliate</i>	(17,565,503)	-
<i>Loans to affiliated parties</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-capital	(2,831,431)	(3,547,974)
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	(472,183)	(238,231)
Rambursari credite	(6,324,829)	-
<i>Incasari garantie achizitionare actiuni</i>		
<i>Plata garantie</i>	(91,069)	-
Trezoreria neta din activitati de finantare	61,225,995	60,662,328
Cash from financing activities		
Efectul diferentelor de curs	252,492	95,172
Effect of exchange rate changes		
Crestere /scadere neta de numerar	(45,865,000)	49,686,534
Net increase/decrease in cash and cash equivalents		
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	133,909,885	84,223,350
Cash and cash equivalents at beginning of period		
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	88,044,885	133,909,885
Cash and cash equivalents at end of period		

13. Semnaturi

Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al Consiliului de administrație, de către manager/conducătorul executiv și de către contabilul-șef al societății comerciale.

În cazul în care societatea comercială are filiale, informațiile prezentate în raportul anual vor fi prezentate atât cu privire la fiecare filială cât și cu privire la societatea comercială privită ca un întreg.

Raportul anual este însoțit de copii ale următoarelor documente:

- a) actele constitutive ale societății comerciale, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea;*
- b) contractele importante încheiate de societatea comercială în anul pentru care se face raportarea;*
- c) actele de demisie/demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor;*
- d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta;*
- e) lista persoanelor afiliate societății comerciale.*

APROBAT DE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE LA DATA 25.03.2024

Presedinte al Consiliului de Administratie al Cemacon
Daniel Sologon _____



Director General Cemacon
Daniel Sologon _____

Bogdan Cojocaru-Lungu
Manager Financiar Cemacon SA _____



Presedinte al Consiliului de Administratie al Euro Caramida SA
Daniel Sologon _____



