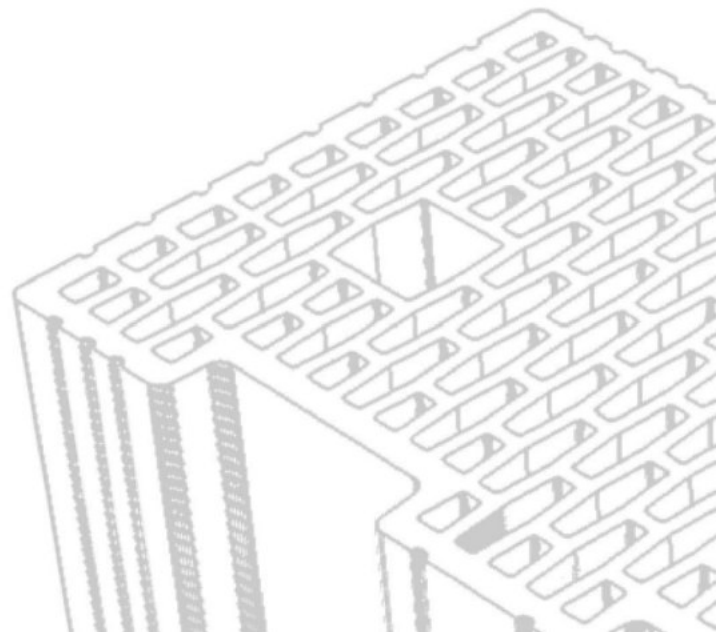


# Raport BVB Rezultate Semestrul 1 2018

CLUJ-NAPOCA  
8 AUGUST 2018



## Performanta S1 2018

---

- ☑ **21,07 milioane lei profit operational (EBITDA)**
- ☑ **13,70 milioane lei Profit Net**
- ☑ **58,21 milioane lei Cifra de Afaceri Bruta cu 44% mai mult decat in S1 2017**

## Declaratia Directorului General

---

*“Contextul foarte pozitiv de piata si strategia noastra au facut ca indicatorii de business la semestrul I din 2018 sa fie de nivel record, peste anul anterior si peste prognoza bugetara: cifra de afaceri bruta cu 44% mai mult decat in 2017 si profitul net de peste 2,5 ori mai mare.*

*Operational, fabricile au mers excelent, investitiile in cresterea calitatii si eficientizare au fost implementate bine, iar efectele pozitive au fost imediate. Strategia comerciala a permis imbunatatirea consistenta a marjelor de vanzare; vindem mai eficient logistic, iar valoarea adaugata ce rezulta din sortimentatie determina marje mai mari.*

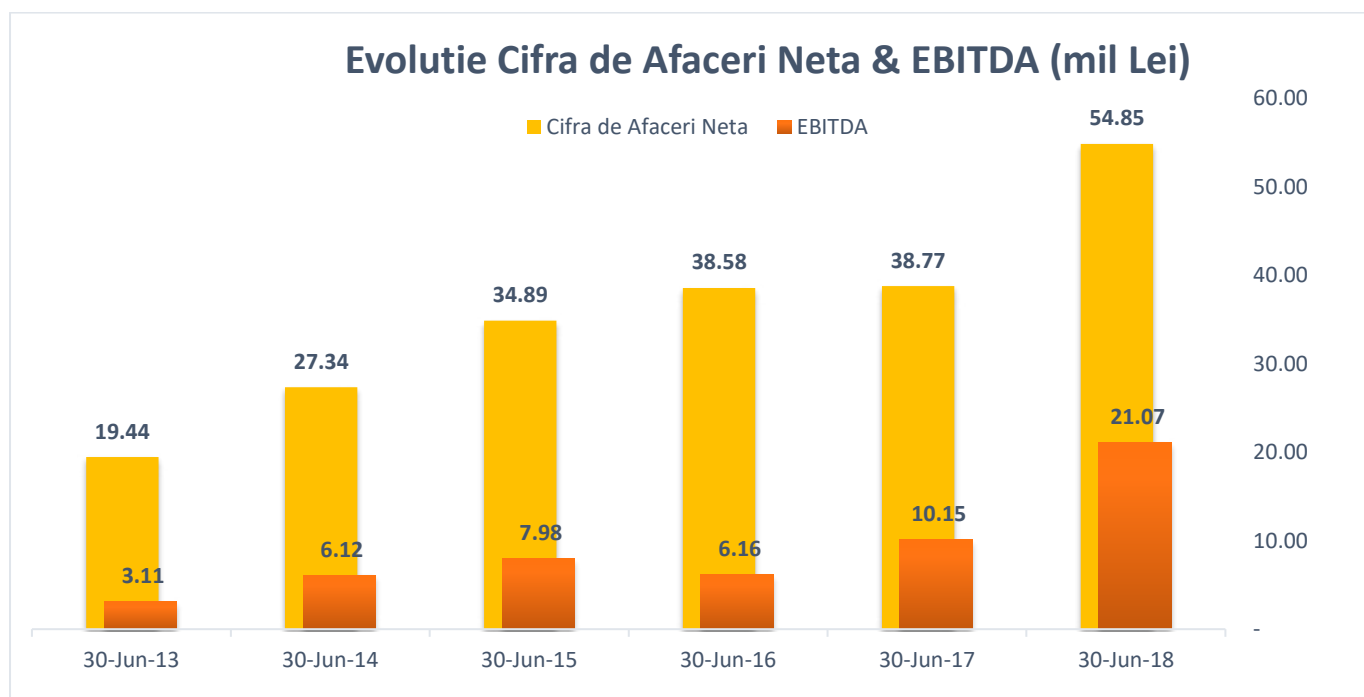
*Din perspectiva contextului de piata, nu s-au confirmat o parte din premisele si scenariul bugetar, astfel ca cererea de zidarie din piata a fost mai mare, peste oferta, favorizand consistent imbunatatirea pretului si a marjelor de vanzare, iar, din perspectiva costurilor, anumite cresteri de pret la energie si alte inputuri au fost efective din trimestrul 2 sau 3 a anului. Acestea toate au marcat pozitiv rezultatul net de 13,7 milioane lei la 6 luni.*

*Faptul ca reusim sa creem valoare pentru actionari, prin rezultatele operationale de exceptie, prin dinamica afacerii si proiectele de dezvoltare initiate si derulate, se reflecta puternic in performanta bursiera a actiunii Cemacon, capitalizarea companiei crescand semnificativ pe fondul rezultatelor operationale obtinute.*

*Lichiditatea semnificativa acumulata va reprezenta o premisa de succes in abordarea unor proiecte de dezvoltare relevante in urmatoarea perioada.*

*Pe baza datelor de care dispun, am convingerea ca vom finaliza anul 2018 cu rezultate de business prin care vom depasi performantele anilor anteriori, depasind niveluri de referinta pentru sectorul materialelor de zidarie.”*

## Contul de profit si pierdere – Rezultate S1 2018



Intr-un context de piata favorabil, compania a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri nete cu 41% comparativ cu perioada similara a anului 2017 depasind pragul de 54,000,000 lei. Raportat la anul 2017, ponderea veniturilor din blocuri ceramice si marfuri a ramas similara.

Variatia stocurilor inregistreaza valori mai mici decat in perioada precedenta ca urmare a decalajului intre cantitatile produse si vandute in Semestrul 1 2018. Cresterea inregistrata la nivelul altor venituri din exploatare este marcata de cresterea pretului pentru certificatele EUA, primite cu titlu gratuit. Sumele aferente altor castiguri sau pierderi reprezinta anularea provizioanelor constituite in anul precedent, precum si constituirea de provizioane in anul curent.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele au inregistrat o crestere de 23% atat ca urmare a cresterii cu 6% a cantitatii produse, comparat cu aceeasi perioada a anului precedent, productivitate crescuta prin investitiile incepute la finalul anului 2017 si puse in functiune in primul semestru al anului 2018, cat si de o crestere generalizata a pretului de achizitie pentru materii prime, materiale si combustibil generata de contextul economic actual.

Cheltuielile salariale au inregistrat o crestere de 29% fata de anul precedent atat din cauza unei cresteri cu 7% a numarului de angajati, comparat cu aceeasi perioada a anului 2017, cat si din cauza modificarilor legislative in domeniul salarizarii implementate la finalul anului 2017 cu efect de la 1 ianuarie 2018. Cheltuielile operationale au inregistrat o scadere de 7% fata de perioada precedenta a anului trecut ca efect al masurilor de eficientizare implementate.

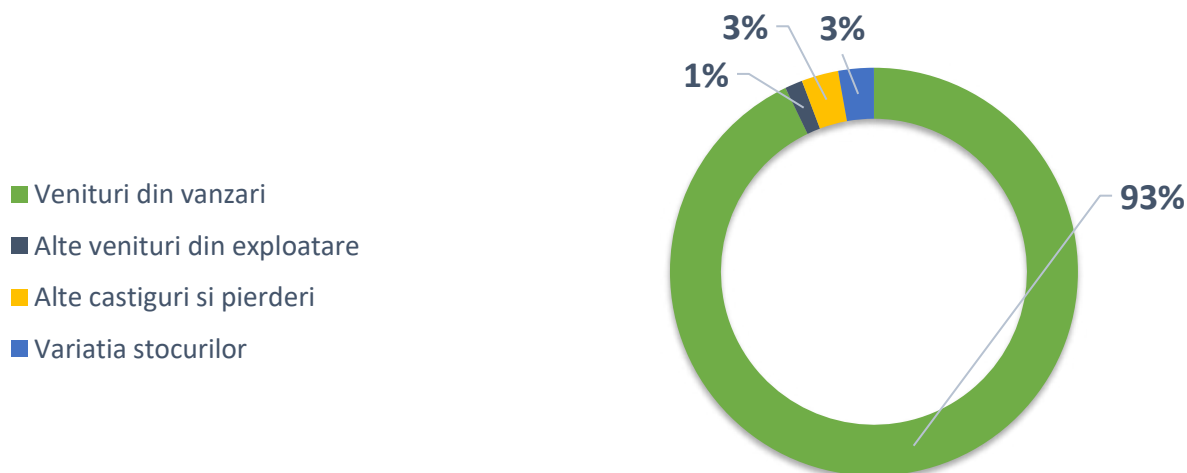
Pentru perioada incheiata la **30 Iunie 2018** compania **CEMACON** inregistreaza un **profit operational de 21,069,157 lei** si un **profit net de 13,704,348 lei**.

	30-lun-18 LEI	30-lun-17 LEI	2018 vs 2017 LEI	2018 vs 2017 %
<b>Cifra de Afaceri Neta</b>	<b>54,854,740</b>	<b>38,774,472</b>	<b>16,080,268</b>	<b>41%</b>
<b>Cifra de Afaceri Bruta</b>	<b>58,214,352</b>	<b>40,555,531</b>	<b>17,658,821</b>	<b>44%</b>
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>54,853,177</b>	<b>38,773,849</b>	<b>16,079,328</b>	<b>41%</b>
Alte venituri din exploatare	836,077	506,729	329,348	65%
Alte castiguri si pierderi	1,751,396	2,829,411	(1,078,015)	-38%
Variatia stocurilor	1,682,569	2,486,944	(804,375)	-32%
Materii prime si consumabile	(11,095,191)	(8,997,953)	(2,097,238)	23%
Cheltuieli de personal	(11,614,629)	(9,027,788)	(2,586,841)	29%
Alte cheltuieli din exploatare	(15,878,487)	(17,072,936)	1,194,449	-7%
<b>EBITDA</b>	<b>21,069,157</b>	<b>10,150,327</b>	<b>10,918,830</b>	<b>108%</b>
Amortizare si deprecieri	(3,796,742)	(3,324,676)	(472,066)	14%
<b>EBIT</b>	<b>17,272,415</b>	<b>6,825,651</b>	<b>10,446,764</b>	<b>153%</b>
Venituri financiare	89,743	68,848	20,895	30%
Cheltuieli financiare	(1,164,727)	(973,930)	(190,797)	20%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(1,074,984)</b>	<b>(905,082)</b>	<b>(169,902)</b>	<b>19%</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare*</b>	<b>15,663,186</b>	<b>5,268,498</b>	<b>10,394,688</b>	<b>197%</b>
Cheltuieli cu impozite	(1,958,838)	-	(1,958,838)	100%
<b>Profit / (Pierdere)*</b>	<b>13,704,348</b>	<b>5,268,498</b>	<b>8,435,850</b>	<b>160%</b>

\*La data prezentarii Rezultatelor pentru Semestrul 1 2018 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global si impozitul amanat.

\*\* EBITDA = Profit din exploatare + Cheltuieli cu amortizarea + Discounturi financiare acordate - Venit deprecieri active imobilizate

### Structura Veniturilor S1 2018

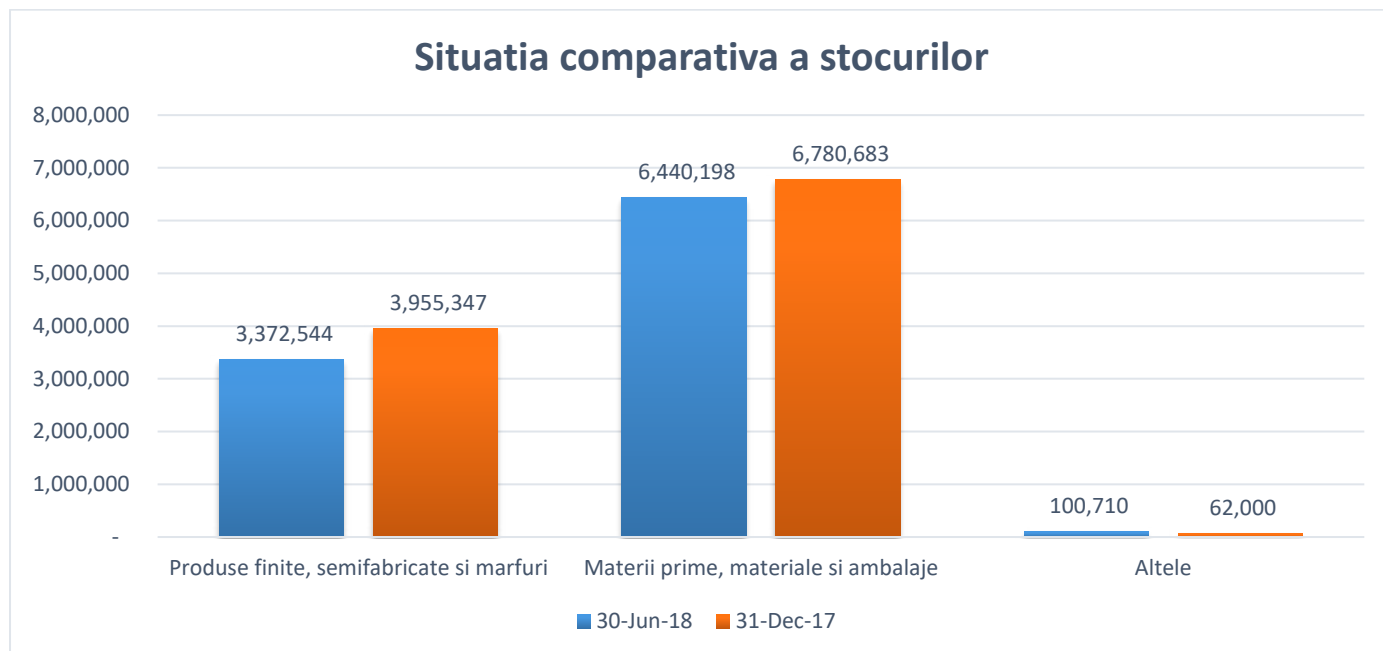


## Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 30 Iunie 2018

ACTIVE	30-Iun-18	31-Dec-17	2018 vs 2017	2018 vs 2017
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	127,958,027	121,601,156	6,356,871	5%
Imobilizari necorporale	886,079	418,124	467,956	112%
Investitii in actiuni	200	200	-	0%
Alte active imobilizate	1,047,915	1,039,555	8,360	1%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>129,892,221</b>	<b>123,059,035</b>	<b>6,833,186</b>	<b>6%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
Stocuri	9,913,452	10,798,030	(884,577)	-8%
Creante comerciale si similare	17,526,524	11,739,027	5,787,497	49%
Numerar si echivalente numerar	34,196,273	34,498,549	(302,276)	-1%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>61,636,249</b>	<b>57,035,606</b>	<b>4,600,643</b>	<b>8%</b>
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	<i>1,766,551</i>	<i>1,277,495</i>	<i>489,056</i>	<i>38%</i>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>193,295,021</b>	<b>181,372,136</b>	<b>11,922,885</b>	<b>7%</b>
<b>DATORII</b>				
<b>DATORII CURENTE</b>				
Datorii comerciale si similare	14,431,685	13,026,584	1,405,101	11%
Imprumuturi	6,390,374	6,724,373	(333,999)	-5%
Datorii privind impozitul pe profit	1,302,470	106,946	1,195,524	1118%
Provizioane	2,638,325	4,412,809	(1,774,484)	-40%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>24,762,854</b>	<b>24,270,712</b>	<b>492,142</b>	<b>2%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	41,974,575	44,254,596	(2,280,021)	-5%
Subventii pentru investitii	1,045,374	1,083,195	(37,821)	-3%
Impozit amanat	1,539,770	1,539,770	-	0%
Provizioane	989,756	945,520	44,236	0%
<b>Total Datorii Termen Lung</b>	<b>45,549,476</b>	<b>47,823,081</b>	<b>(2,273,605)</b>	<b>-5%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>70,312,329</b>	<b>72,093,793</b>	<b>(1,781,463)</b>	<b>-2%</b>
<b>ACTIVE NETE</b>	<b>122,982,691</b>	<b>109,278,343</b>	<b>13,704,348</b>	<b>13%</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE</b>				
Capital social	20,613,371	20,613,371	-	0%
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>122,982,691</b>	<b>109,278,343</b>	<b>13,704,348</b>	<b>13%</b>

Cresterea cu 6% a activelor imobilizate, raportat la 31 Decembrie 2017, este determinata de punerea in functiune a activelor achizitionate in perioada si compensata partial de amortizarea inregistrata in perioada precum si de reclasificarea unor active neproductive ca fiind detinute in vedere vanzarii.

Activele circulante au inregistrat o crestere de 8% comparat cu finalul anului 2017.



Creantele au crescut cu 49% ca urmare activitatii comerciale desfasurate in perioada (vanzari cu 26% mai mare decat in perioada similara a anului precedent). Numerarul si echivalentele de numerar au scazut cu 1% ca urmare a desfasurarii activitatii operationale si investitionale in perioada.

Datoriile comerciale au inregistrat o crestere de 11% fata de 31 Decembrie 2017.

Datoriile bancare si imprumuturile au inregistrat o scadere de 5% fata de finalul anului 2017, modificare determinata atat de contractarea leasingurilor financiare pentru implementarea programelor de investitii aprobate pentru anul 2017-2018, cat si de reducerea valorii creditului bancar prin rambursarea ratelor si dobanzilor conform scadentarii, neexistand intreruperi sau intarzieri in acest proces.

Datoriile privind impozitul pe profit curent au inregistrat cresteri semnificative datorita rezultatelor financiare pozitive obtinute la finalul Semestrului 1 2018.

Capitalul social nu a inregistrat modificari, cresterea de la nivelul capitalurilor proprii fiind generata de rezultatul obtinut in perioada.

La finalul perioadei incheiate la **30 Iunie 2018 activele nete** ale companiei inregistreaza o **crestere de 13%** fata de finalul anului 2017, **depasind suma de 120,000,000 lei.**

## Principalii Indicatori Economico Financiar

---

<b>Indicatori financiari relevanti</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
1. Indicatorul lichidității curente	2.56	2.74
2. Indicatorul gradului de îndatorare	39%	56%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	48	59
4. Viteza de rotație a activelor totale	42%	33%

## Rezultatele Consolidate ale Grupului CEMACON SA

Informatii cu privire la prezentarea Grupului CEMACON SA:

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

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

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

Situatiile financiare ale filialei controlate au fost intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca si cele ale societatii mama, folosindu-se aceleasi politici contabile. La intocmirea situatiilor financiare consolidate au fost aplicate Standardele Internationale de Raportare Financiara(IFRS).

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

### Situatia Consolidata a Activelor si Datoriilor – Rezultate 30 Iunie 2018

ACTIVE (ASSETS)	30-Iun-18	31-Dec-17	2018 vs 2017	2018 vs 2017
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	127,958,027	121,601,156	6,356,871	5%
Imobilizari necorporale	886,079	418,124	467,955	112%
Investitii in actiuni	-	-	-	0%
Alte active imobilizate	1,047,915	1,039,555	8,360	1%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>129,892,021</b>	<b>123,058,835</b>	<b>6,833,186</b>	<b>6%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
Stocuri	9,913,452	10,798,030	(884,578)	-8%
Creante comerciale si similare	16,281,033	10,664,137	5,616,896	53%
Alte active financiare	-	-	-	0%
Numerar si echivalente numerar	34,220,141	34,526,889	(306,748)	-1%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>60,414,626</b>	<b>55,989,056</b>	<b>4,425,570</b>	<b>8%</b>
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	<i>18,411,218</i>	<i>19,238,703</i>	<i>(827,485)</i>	<i>-4%</i>
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>	<b>208,717,864</b>	<b>198,286,594</b>	<b>10,431,270</b>	<b>5%</b>

<b>DATORII (LIABILITIES)</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>2018 vs 2017</b>	<b>2018 vs 2017</b>
<b>DATORII CURENTE</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>%</b>
Datorii comerciale si similare	15,657,934	14,203,788	1,454,146	10%
Imprumuturi	6,390,374	6,724,373	(333,999)	-5%
Datorii privind impozitul pe profit	1,307,202	106,946	1,200,256	1122%
Provizioane	2,638,325	4,412,808	(1,774,483)	-40%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>25,993,835</b>	<b>25,447,915</b>	<b>545,920</b>	<b>2%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	57,841,917	61,473,144	(3,631,227)	-6%
Subventii pentru investitii	1,045,374	1,083,195	(37,821)	-3%
Impozit amanat	1,312,250	1,312,250	0	100%
Provizioane	989,756	945,520	44,236	0%
<b>Total Datorii Termen Lung</b>	<b>61,189,297</b>	<b>64,814,109</b>	<b>(3,624,812)</b>	<b>-6%</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>	<b>87,183,132</b>	<b>90,262,024</b>	<b>(3,078,892)</b>	<b>-3%</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>	<b>121,534,732</b>	<b>108,024,569</b>	<b>13,510,163</b>	<b>13%</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>				
Capital social	20,613,371	20,613,371	(0)	0%
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>	<b>121,534,732</b>	<b>108,024,569</b>	<b>13,510,163</b>	<b>13%</b>

## Contul de profit si pierdere Consolidat – Rezultate S1 2018

	30-lun-18 LEI	30-lun-17 LEI	2018 vs 2017 LEI	2018 vs 2017 %
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>54,853,177</b>	<b>38,779,026</b>	<b>16,074,151</b>	<b>41%</b>
Alte venituri din exploatare	851,333	558,308	293,025	52%
Alte castiguri si pierderi	1,789,803	2,829,411	(1,039,608)	-37%
Variatia stocurilor	1,682,569	2,486,944	(804,375)	-32%
Materii prime si consumabile	(11,095,223)	(9,003,477)	(2,091,746)	23%
Cheltuieli de personal	(11,687,301)	(9,073,049)	(2,614,252)	29%
Alte cheltuieli din exploatare	(15,867,585)	(17,114,012)	1,246,427	-7%
<b>EBITDA</b>	<b>21,061,018</b>	<b>10,115,222</b>	<b>10,945,797</b>	<b>108%</b>
Amortizare si deprecieri	(3,796,742)	(3,324,676)	(472,066)	14%
<b>EBIT</b>	<b>17,264,276</b>	<b>6,790,546</b>	<b>10,473,731</b>	<b>154%</b>
Venituri financiare	358,091	345,399	12,692	4%
Cheltuieli financiare	(1,603,142)	(1,456,441)	(146,701)	10%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(1,245,051)</b>	<b>(1,111,043)</b>	<b>(134,008)</b>	<b>12%</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>15,484,980</b>	<b>5,027,432</b>	<b>10,457,548</b>	<b>208%</b>
Cheltuieli cu impozite	(1,974,819)	-	(1,974,819)	0%
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>13,510,161</b>	<b>5,027,432</b>	<b>8,482,729</b>	<b>169%</b>

\*La data prezentarii Rezultatelor pentru Semestrul 1 2018 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global si impozitul amanat.

\*\* EBITDA = Profit din exploatare + Cheltuieli cu amortizarea + Discounturi financiare acordate - Venit de depreciere active imobilizate

\*\*\*

Raportul, impreuna cu documentele aferente, poate fi consultat incepand cu data de **8 August 2018, ora 9:00** la sediul societatii de pe Str.Dorobantilor, Nr.48, Cluj-Napoca sau in format electronic pe site-ul societatii: [www.cemaccon.ro](http://www.cemaccon.ro) si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

\*\*\*

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

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

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

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

***Raport Neauditat al Consiliului de Administratie  
pentru situatiile financiare interimare sumarizate  
consolidate si individuale la 30.06.2018 intocmit in  
conformitate cu Anexa 14 a Regulamentului ASF nr.  
5/2018***

Data raportului - 08.08.2018

## **1. Evenimente importante ce au avut loc in primul semestru al anului 2018; riscurile avute in vedere de societate**

### **1.1. Evenimente importante care au avut loc in primul semestru al anului 2018**

In primul semestru al anului compania a implementat o parte din investitiile in utilaje noi aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor, investitii care au condus in principal la cresterea calitatii produselor. Aceasta crestere de calitate coroborata cu cererea deosebit de crescuta pe piata materialelor de constructii, a generat o crestere sustinuta a vanzarilor reflectata corespunzator in veniturile societatii si implicit in profit. De asemenea un impact pozitiv asupra veniturilor, care s-a reflectat in profitul realizat, a avut si imbunatatirea pretului produselor comercializate.

Optimizarea proceselor de productie ca urmare a implementarii investitiilor in utilaje noi, a avut ca rezultat atat o crestere a productivitatii cat si o diminuare partiala a impactului cresterilor constante de pret la energie si gaz, fapt reflectat si in situatiile financiare ale primului semestru din acest an.

Tranzactiile cu partile afiliate pentru primul semestru al anului 2018 nu au avut impact semnificativ asupra pozitiei economico-financiare a societatii.

In conformitate cu prevederile art. 82 din Legea 24/2017, au fost raportate catre ASF si BVB, tranzactiile pentru care s-a estimat ca vor depasi pragul valoric de 50.000 Euro pana la data de 30.06.2018 (Raport curent nr. 2974/29.03.2018). Detalii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate se regasesc la capitolul 4 al prezentului raport.

### **1.2. Riscurile avute in vedere de societate**

Principalele riscuri si incertitudini pe care compania le analizeaza pentru urmatoarele sase luni sunt:

a) Contextul mediului economic national: Economia internă a prezentat evoluții mixte in semestrul I 2018, climatul favorabil din sfera exporturilor și consumului fiind contrabalansat de momentul dificil din zona investițiilor și de acumularea de dezechilibre macroeconomice și de tensiuni politice.

- b) Creșterea inflației și deprecierea leului
- c) Supraincalzirea pieței construcțiilor
- d) Incertitudinile generate modificările frecvente ale cadrului fiscal și legislativ
- e) Incertitudini cu privire la piața energetică inclusiv cele auxiliare referitoare la certificate verzi și certificate pentru emisii de gaze cu efect de seră, cu impact direct asupra costurilor de producție.

Activitatea de bază s-a desfășurat în condiții normale, fără a fi înregistrate situații de excepție. Sau îndeplinit obligațiile prevăzute de lege, privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității, privind respectarea principiilor contabilității, privind respectarea regulilor și metodelor contabile prevăzute de reglementările în vigoare.

Situațiile financiare individuale și consolidate ale societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS"), în vigoare la data de raportare semestrială a societății, 30 iunie 2018.

## 2. Situația economico-financiară

2.1. Într-un context de piață favorabil, compania a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri nete cu 41% comparativ cu perioada similară a anului 2017 depășind pragul de 54,000,000 lei. Raportat la anul 2017, ponderea veniturilor din blocuri ceramice și marfuri a rămas similară.

Datoriile bancare și împrumuturile au înregistrat o scădere de 5% față de finalul anului 2017, modificare determinată atât de contractarea leasingurilor financiare pentru implementarea programelor de investiții aprobate pentru anul 2017-2018, cât și de reducerea valorii creditului bancar prin rambursarea ratelor și dobanzilor conform scadențarului, neexistând întreruperi sau întâzieri în acest proces.

2.2. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

La data întocmirii prezentului raport, nu au fost identificați factori care ar putea afecta lichiditatea societății comparative cu anul trecut.

2.3. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Pentru anul 2018 compania își continuă planul de dezvoltare conform planului de investiții aprobat în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 26.04.2018. Efectele investițiilor au fost surprinse în cadrul Bugetului de Venituri și Cheltuieli și Planului de Activitate pentru anul 2018, publicat pe site-ul companiei.

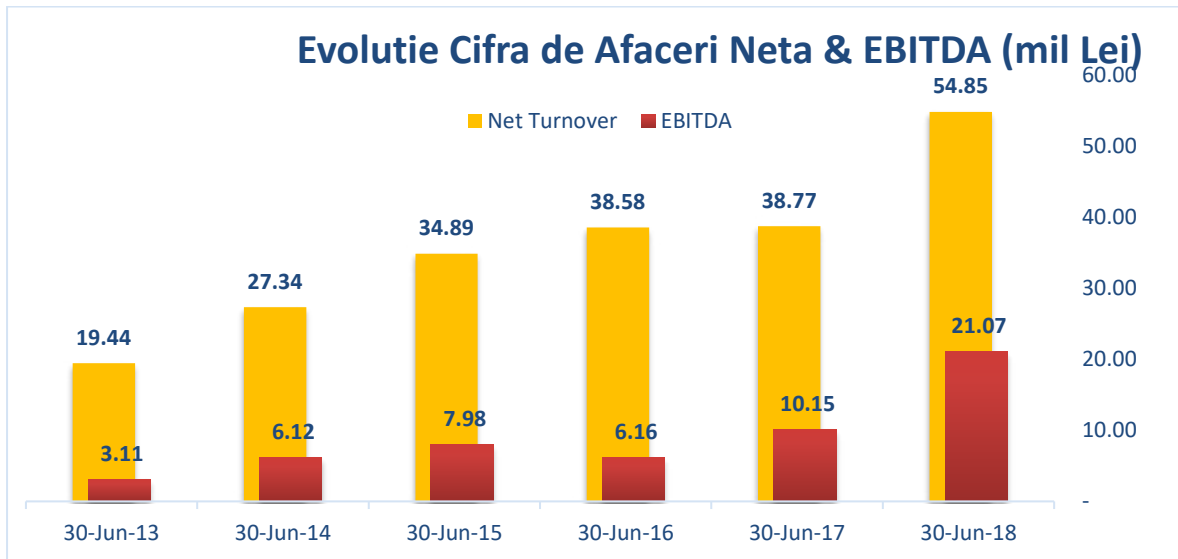
La data de 30 Iunie 2018 Compania consideră că nu sunt abateri semnificative față de estimările inițiale.

2.4. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparăție cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

În perioada ianuarie-iunie 2018, nu s-au înregistrat în activitatea companiei evenimente care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Situația economico-financiară a societății la data de 30.06.2018, comparativ cu 30.06.2017 este sumarizată în tabelele de mai jos:

<b>Indicatori financiari relevanti</b>	<b>30-lun-2018</b>	<b>30-lun-2017</b>
1.Indicatorul lichidității curente	2.56	2.74
2.Indicatorul gradului de îndatorare	39%	56%
3.Viteza de rotație a debitelor - clienți (zile)	48	59
4.Viteza de rotație a activelor totale	42%	33%



Rezultate Consolidate Cont Profit si Pierdere 30 Iun 2018				
	30-Jun-18	30-Jun-17	2018 vs 2017	2018 vs 2017
	LEI	LEI	LEI	%
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>54,853,177</b>	<b>38,779,026</b>	<b>16,074,151</b>	<b>41%</b>
Alte venituri din exploatare	851,333	558,308	293,025	52%
Alte castiguri si pierderi	1,789,803	2,829,411	(1,039,608)	-37%
Variatia stocurilor	1,682,569	2,486,944	(804,375)	-32%
Materii prime si consumabile	(11,095,223)	(9,003,477)	(2,091,746)	23%
Cheltuieli de personal	(11,687,301)	(9,073,049)	(2,614,252)	29%
Alte cheltuieli din exploatare	(15,867,585)	(17,114,012)	1,246,427	-7%
<b>EBITDA</b>	<b>21,061,018</b>	<b>10,115,222</b>	<b>10,945,797</b>	<b>108%</b>
Amortizare si deprecieri	(3,796,742)	(3,324,676)	(472,066)	14%
<b>EBIT</b>	<b>17,264,276</b>	<b>6,790,546</b>	<b>10,473,731</b>	<b>154%</b>
Venituri financiare	358,091	345,399	12,692	4%
Cheltuieli financiare	(1,603,142)	(1,456,441)	(146,701)	10%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(1,245,051)</b>	<b>(1,111,043)</b>	<b>(134,008)</b>	<b>12%</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>15,484,980</b>	<b>5,027,432</b>	<b>10,457,548</b>	<b>208%</b>
Cheltuieli cu impozite	(1,974,819)	-	(1,974,819)	0%
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>13,510,161</b>	<b>5,027,432</b>	<b>8,482,729</b>	<b>169%</b>

### 3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea emitentului

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective:

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate:

La data de 26.04.2018, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, a aprobat majorarea de capital prin capitalizarea partiala a primelor de emisiune si emiterea unui număr maxim de 364,540,717 actiuni noi cu valoare nominala de 0.1 lei/actiune Repartizarea actiunilor nou emise se va face prin alocarea unui numar de 3,198 acțiuni gratuite pentru fiecare actiune detinuta. Majorarea capitalului social se va realiza prin capitalizarea primelor de emisiune in valoare de 36,454,071.7 lei. Operatiunea de majorarea de capital a parcurs etapele legale privitoare la inregistrarea si alocarea de actiuni.

La data de 09.07.2018, Oficiul Registrului Comertului Cluj a emis certificatul de inregistrare de mentiuni referitor la mentiunea nr. 81184 privitor la inregistrarea in evidentele ONRC a noului capital social in valoare de 47,853,093.5 lei. La data de 18.07.2018, Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis certificatul de inregistrare a volozilor mobiliare nr. AC- 3425-7 aferent numarului nou de actiuni rezultat ca urmare a inregistrarii majorarii de capital. La data de 06.08.2018, stabilita de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 26.04.2018 ca data a platii, Depozitarul Central a inregistrat in conturilor actionarilor indreptatiti actiunile nou emise.

#### 4. Tranzactii semnificative

In primul semestru al anului au fost raportate cf. art. 82 din Legea 24/2017, tranzactiile cu potential impact semnificativ, in speta cele pentru care societatea a estimat la data raportarii posibilitatea depasiri pragului valoric de 50,000 euro.

In tabelul de mai jos sunt prezentate detalii privind tranzactiile cu partile afiliate pentru perioada 01.01.2018 – 30.06.2018:

Tip tranzactie	Vanzari	Achizitii de servicii	Imprumuturi acordate
Parti Afiliate	1 Jan - 30 Iunie 2018	1 Jan - 30 Iunie 2018	1 Jan - 30 Iunie 2018
Dedeman SRL	4,943,682	83,352	-
Dedeman Automobile	-	64,898	-
Cemacon Real Estate	-	227,850	186,500

Consiliul de Administratie al CEMACON S.A.

Prin dl. Liviu Ionel Stoleru

Presedinte

Cluj-Napoca  
8.August 2018

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 Iunie 2018**

Intocmite conform standardelor Internationale de raportare



**CEMACON**

Cărămizi inteligente **EVO**CERAMIC

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

## Cuprins (Contents)

Situatia individuala a pozitiei financiare ( <i>Statement of individual financial position</i> ).....	3
Situatia individuala a rezultatului global ( <i>Statement of individual comprehensive income</i> ) .....	6
Situatia individuala a fluxului de numerar ( <i>Statement of individual cash flow</i> ) .....	7
Situatia individuala a modificarilor de capital ( <i>Statement of individual changes in equity</i> ) .....	9
1. Politici contabile .....	10
2. Estimari contabile.....	10
3. Venituri .....	10
4. Alte venituri operationale.....	10
5. Cheltuieli de exploatare.....	12
6. Cheltuieli de personal .....	12
7. Venituri si cheltuieli financiare .....	14
8. Cheltuieli cu impozite .....	14
9. Castiguri pe actiune .....	15
10. Dividende .....	15
11. Imobilizari corporale.....	16
12. Imobilizari necorporale.....	19
13. Fond comercial (goodwill) si Depreciere .....	20
14. Imobilizari financiare .....	20
15. Stocuri .....	22
16. Creante comerciale si alte creante .....	23
17. Datorii comerciale si similare.....	24
18. Imprumuturi.....	25
19. Beneficiile angajatilor .....	26
20. Provizioane.....	28
21. Impozite Amanate .....	30
22. Active clasificate spre vanzare .....	30
23. Capital Social .....	30
24. Rezerve.....	32
25. Leasing .....	32
26. Tranzactii cu parti afiliate .....	34
27. Numerar si echivalente numerar .....	36
28. Ajustari erori contabile .....	36
29. Plata pe baza de actiuni .....	36
30. Evenimente ulterioare .....	36
31. Alte informatii .....	37
32. Contingente.....	38

**CEMACON SA**

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Individual statement of financial position*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>ACTIVE (ASSETS)</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
<b><i>Non-current assets</i></b>		
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>	127,958,027	121,601,156
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>	-	-
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>	886,079	418,124
Investitii in actiuni <i>Investments</i>	200	200
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>	1,047,915	1,039,555
	<b>129,892,221</b>	<b>123,059,035</b>
<b>Active circulante</b>		
<b><i>Current assets</i></b>		
Stocuri <i>Inventories</i>	9,913,452	10,798,030
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	17,526,524	11,739,027
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>	-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	34,196,273	34,498,549
	<b>61,636,249</b>	<b>57,035,606</b>
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>	<b>1,766,551</b>	<b>1,277,495</b>
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>	<b>193,295,021</b>	<b>181,372,136</b>

**CEMACON SA**

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Individual statement of financial position*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>DATORII (LIABILITIES)</b>		
<b>DATORII CURENTE</b>		
<b>CURRENT LIABILITIES</b>		
Datorii comerciale si similare	14,431,685	13,026,584
<i>Trade and other payables</i>		
Imprumuturi	6,390,374	6,724,373
<i>Loans and borrowings</i>		
Subventii pentru investitii	-	-
<i>Grants received</i>		
Datorii privind impozitul pe profit	1,302,470	106,946
<i>Tax liability</i>		
Provizioane	2,638,325	4,412,809
<i>Provisions</i>		
	<b>24,762,854</b>	<b>24,270,712</b>
Datoriile incluse în grupurile destinate cedării		
Liabilities directly associated with assets in disposal groups classified as held for sale		
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>		
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>		
Datorii comerciale si similare	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>		
Imprumuturi	41,974,575	44,254,596
<i>Loans and borrowings</i>		
Subventii pentru investitii	1,045,374	1,083,195
<i>Grants received</i>		
Impozit amanat	1,539,770	1,539,770
<i>Deferred tax</i>		
Provizioane	989,756	945,520
<i>Provisions</i>		
	<b>45,549,476</b>	<b>47,823,081</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>	<b>70,312,329</b>	<b>72,093,793</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>	<b>122,982,691</b>	<b>109,278,343</b>

**CEMACON SA**

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Individual statement of financial position*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>		
Capital social	20,613,371	20,613,371
<i>Issued capital</i>		
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii	2,024,226	2,024,226
<i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>		
Impozit profit amanat	(1,119,534)	(1,119,534)
<i>Deffered Tax</i>		
Actiuni proprii	-	-
<i>Own Shares</i>		
Prime legate de emiterea de actiuni	54,850,347	54,850,347
<i>Share premium</i>		
Ajustari din retratare	-	-
<i>Translation adjustments</i>		
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii	1,918,596	1,139,240
Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale		
Rezerve	21,120,007	21,899,363
<i>Reserves</i>		
Rezultat reportat	23,575,678	9,871,330
<i>Retained earnings</i>		
<b>Interesele care nu controleaza</b>	-	-
<b><i>Non-controlling interest</i></b>		
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>	<b>122,982,691</b>	<b>109,278,343</b>

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

**CEMACON SA**

Situatia individuala a rezultatului global (*Statement of individual comprehensive income*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>Venituri din vanzari</b>		
<b>Sales revenues</b>	<b>54,853,177</b>	<b>38,773,849</b>
Alte venituri din exploatare	836,077	506,729
<i>Other operating revenues</i>		
Alte castiguri si pierderi	1,751,396	2,829,411
<i>Other gains and losses</i>		
Variatia stocurilor	1,682,569	2,486,942
<i>Change in inventories of FG &amp; WiP</i>		
Materii prime si consumabile	(11,095,191)	(8,997,953)
<i>Raw material and consumables used</i>		
Cheltuieli de personal	(11,614,629)	(9,027,788)
<i>Personnel Expenses</i>		
Amortizare si deprecieri	(3,796,742)	(3,324,676)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>		
Cercetare si dezvoltare	-	-
<i>Research and development</i>		
Alte cheltuieli din exploatare	(15,878,487)	(17,072,936)
<i>Other operating expenses</i>		
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>	<b>16,738,170</b>	<b>6,173,577</b>
<b>Profit / (Loss) from operation</b>		
Venituri financiare	89,743	68,848
<i>Financial income</i>		
Cheltuieli financiare	(1,164,727)	(973,927)
<i>Financial expenses</i>		
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(1,074,984)</b>	<b>(905,082)</b>
<i>Financial Result</i>		
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>15,663,186</b>	<b>5,268,497</b>
<i>Profit before tax</i>		
Cheltuieli cu impozite	(1,958,838)	-
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>13,704,348</b>	<b>5,268,497</b>
<b>Profit after tax</b>		
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Total other elements of other comprehensive income</i>		
<b>Total rezultat global</b>	<b>13,704,348</b>	<b>5,268,497</b>
<b>Comprehensive income total</b>		

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

**CEMACON SA**

Situatia individuala a fluxului de numerar (*Statement of individual cash flow*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

<b>Fluxuri din activități de exploatare</b>	<b>30-Jun-18</b>	<b>30-Jun-17</b>
<b>Cash flow from operating activities</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
Încasări de la clienți <i>Customer encashments</i>	60,630,377	41,556,392
Plăți către furnizori <i>Supplier payments</i>	(31,543,095)	(30,510,745)
Plăți către angajați <i>Payments to employees</i>	(6,506,269)	(4,998,879)
Plăți impozite și taxe <i>Tax Payments</i>	(9,747,679)	(6,867,869)
Impozit pe profit plătit <i>Income Tax Paid</i>	(763,314)	-
Încasări din asigurări <i>Insurance encashments</i>	-	-
Plăți de asigurări <i>Insurance payments</i>	(231,271)	(363,805)
Dobânzi plătite <i>Interest Paid</i>	(1,055,315)	(870,425)
Alte încasări <i>Other Encashments</i>	-	-
Alte plăți <i>Other Payments</i>	-	-
<b>Trezoreria netă din activități de exploatare</b> <b>Cash from operating activities</b>	<b>10,783,434</b>	<b>(2,055,331)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>		
<b>Cash flow from investing activities</b>		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni <i>Payments for acquiring shares</i>	-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale <i>Payments for acquiring assets</i>	(7,362,090)	(2,166,587)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale <i>Encashments from sold assets</i>	28,437	97,119
Dobânzi încasate <i>Encashments from interest</i>	74,886	27,842
Împrumuturi părți afiliate <i>Loans to affiliated parties</i>	(186,500)	(309,000)
Încasări împrumuturi părți afiliate <i>Loans to affiliated parties</i>	-	1,000,000

**CEMACON SA**

Situatia individuala a fluxului de numerar (*Statement of individual cash flow*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

	30-Jun-18	30-Jun-17
Dividende încasate	-	-
<i>Encashments from dividends</i>		
<b>Trezoreria netă din activități de investiție</b>	<b>(7,445,267)</b>	<b>(1,350,625)</b>
<b>Cash from investing activities</b>		
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
<b>Cash flow from financing activities</b>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(957,658)	(637,329)
<i>Payments for financial lease</i>		
Rambursări credite	(2,666,400)	(1,351,717)
<i>Dividends paid and bank interest paid</i>		
<b>Trezoreria netă din activități de finanțare</b>	<b>(3,624,058)</b>	<b>(1,989,046)</b>
<b>Cash from financing activities</b>		
<b>Efectul diferentelor de curs</b>	<b>(16,385)</b>	<b>-</b>
<b>Effect of exchange rate changes</b>		
<b>Creștere /scădere netă de numerar</b>	<b>(302,276)</b>	<b>(5,395,002)</b>
<b>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</b>		
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>34,498,549</b>	<b>28,736,299</b>
<b>Cash and cash equivalents at beginning of period</b>		
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>34,196,273</b>	<b>23,341,297</b>
<b>Cash and cash equivalents at end of period</b>		

## CEMACON SA

Situatia individuala a modificarilor de capital (*Statement of individual changes in equity*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare pt. active detinute spre vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Prima aplicare a IAS29	Total
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Reevaluation reserves for assets held for sale	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Other capital elements	1st application of IAS 29	Total
<b>31-Dec-16</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>1,139,240</b>	<b>13,661,138</b>	<b>2,113,883</b>	<b>1,779,459</b>	<b>11,656,340</b>	<b>835,986</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>95,984,158</b>
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	13,225,478	-	-	13,225,478
Diferențe capitalizate aferente impozitului amânat <i>Differences related to Deffered TAX</i>	-	-	-	-	-	-	-	68,707	-	68,707
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajați) <i>Other Capital Elements (Employee Benefits)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare realizată aferentă casărilor <i>Revaluation Reserve related to disposals</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezervaă legală <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	165,922	-	(165,922)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other Reserves</i>	-	-	-	-	-	4,178,959	(4,178,959)	-	-	-
<b>31-Dec-17</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>1,139,240</b>	<b>13,661,138</b>	<b>2,279,805</b>	<b>5,958,418</b>	<b>20,536,937</b>	<b>904,693</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>109,278,343</b>
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	13,704,348	-	-	13,704,348
Rezerve legale <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>30-Jun-18</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>1,139,240</b>	<b>13,661,138</b>	<b>2,279,805</b>	<b>5,958,418</b>	<b>34,241,285</b>	<b>904,693</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>122,982,691</b>

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

### 1. Politici contabile

Politicele contabile ale companiei sunt aliniate la standardele internationale de raportare financiara (IFRS). O detaliere a acestora se regaseste in situatiile financiare individuale la 31.12.2017.

### 2. Estimari contabile

Entitatea face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze.

În tabelul de mai jos sunt prezentate estimările efectuate de companie la data de 30 Iunie 2018:

<b>Valori estimate la finalul perioadei de raportare</b>	<b>30.lun.18</b>
Provizioane în legătură cu angajații și administratorii	2,707,685
Plată pe bază de acțiuni	2,024,226
Impozit pe profit amanat	1,539,770
Provizion refacerea mediului	575,247
Alte provizioane	247,037
Provizion litigii	98,111
<b>Total valori estimate</b>	<b>7,192,076</b>

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

### 3. Venituri

<b>Venituri din vânzări</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Vânzări de produse finite	52,051,814	36,154,299
Vânzări de marfuri	5,945,401	4,249,235
Vânzări de servicii	215,573	151,375
Reduceri acordate	(3,359,612)	(1,781,059)
<b>Total</b>	<b>54,853,177</b>	<b>38,773,849</b>

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

Principalele venituri realizate de entitate în anul 2018 au fost din vânzarea de produse finite 52.05 milioane lei, vânzarea marfurilor 5.94 milioane lei și prestarea de servicii 0.21 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale și financiare acordate, a fost de 3.35 milioane lei.

Ca urmare a specificului de activitate în cursul anului 2018 compania a efectuat vânzări de tip "Bill & Hold". Aceste vânzări au respectat principiile de recunoaștere a veniturilor conform standardelor IFRS în vigoare.

### 4. Alte venituri operationale

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

<b>Alte venituri operationale</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Venituri din servicii diverse	1,564	623
Venituri din despagubiri	13,422	26,384
Venituri din subventii pentru active	37,821	37,821
Diverse	783,270	441,901
<b>Total</b>	<b>836,077</b>	<b>506,729</b>

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

In categoria diverse este contabilizat venitul aferent primirii si reevaluarii datoriei la data conformarii a certificatelor de gaze cu efect de sera in valoare de 0.76 milioane lei, precum si venituri din vanzarea de fier vechi rezultat din casari in suma de 0.02 milioane lei.

In anul 2010 compania a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar in anul 2018 compania a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.037 milioane lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera.

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

<b>Alte castiguri si pierderi</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Venit din vanzarea de active	47,321	81,612
Cheltuieli din vanzarea de active	(7,635)	(80,970)
Venituri din anulare provizioane	3,479,615	3,993,796
Cheltuieli din constituire provizioane	(1,767,905)	(1,165,028)
<b>Castig/Pierdere total</b>	<b>1,751,396</b>	<b>2,829,411</b>

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

Veniturile aferente reversarilor de provizioane au insumat 3.47 milioane lei (pentru mai multe detalii consultati Nota 20 "Provizioane").

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (Notes to individual financial statements)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (for the period ended 30 June 2018)

### 5. Cheltuieli de exploatare

<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>30-Iun-17</b>
Utilitati	4,582,104	4,289,250
Reparatii	668,428	542,989
Chirie	375,786	383,459
Asigurari	343,107	464,846
Pregatire personal	26,936	-
Comisioane	301,557	323,891
Publicitate	809,368	1,202,257
Deplasari si transport	5,410,974	5,226,355
Posta si telecomunicatii	70,654	73,431
Alte servicii prestate de terti	968,849	2,825,359
Taxe bugetul de stat	856,902	879,281
Diverse	1,463,823	861,818
<b>Total</b>	<b>15,878,487</b>	<b>17,072,936</b>

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

### 6. Cheltuieli de personal

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

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

<b>Cheltuieli de personal fara management-cheie</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>30-Iun-17</b>
Salarii	5,273,436	3,744,731
Bonusuri	2,958,276	1,879,450
Contracte civile	-	-
Taxe si contributii sociale	186,165	1,318,150
Alte beneficii	370,256	314,406
	<b>8,788,133</b>	<b>7,256,737</b>

<b>Salarii de plata la sfarsitul perioadei</b>	<b>566,734</b>	<b>433,489</b>
--	----------------	----------------

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

### Management cheie

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

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (Notes to individual financial statements)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (for the period ended 30 June 2018)

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

<b>Cheltuiala indemnizatiile:</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Administratori	795,093	307,017
Remuneratie directori	591,154	353,417
Bonusuri directori	1,378,052	785,834
Plata pe baza de actiuni	-	-
Taxe si contributii	62,197	324,783
<b>Total</b>	<b>2,826,496</b>	<b>1,771,051</b>

<b>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Administratori	24,930	37,140
Directori	24,336	12,440
<b>Total</b>	<b>49,266</b>	<b>49,580</b>

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

In primele sase luni ale anului 2018 compania a avut 2 directori: Director General –Stoleru Liviu-Ionel, Director Financiar - Sologon Daniel.

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

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

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

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

In anul 2018, nu au fost acordate avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere.

### Salariati

Structura si numarul mediu de salariati este: 216.

<b>Numar mediu salariati</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Personal administrative	65	54
Personal în producție	151	139
<b>Total</b>	<b>216</b>	<b>193</b>

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**7. Venituri si cheltuieli financiare**

<b>Venituri Financiare</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Venituri din dobanzi	74,887	27,843
Venituri diferite de curs valutar	14,856	41,005
<b>Total</b>	<b>89,743</b>	<b>68,848</b>

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

<b>Cheltuieli Financiare</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Costuri cu dobanzile	(1,131,115)	(903,533)
Alte cheltuieli financiare	-	-
Diferente de curs valutar	(33,612)	(64,394)
<b>Total</b>	<b>(1,164,727)</b>	<b>(973,927)</b>

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

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 1.13 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.03 milioane lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.075 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.014 milioane lei.

Structura veniturilor si cheltuielilor financiare din diferente de curs valutar pentru perioada ianuarie – iunie 2018 este:

	<b>Reev. furnizori</b>	<b>Reev. leasing</b>	<b>Reev. disponibil</b>	<b>Total</b>
Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	(6,611)	(7,586)	(19,415)	<b>(33,612)</b>
Venituri privind diferentele de curs valutar	9,968	1,858	3,030	<b>14,856</b>

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

**8. Cheltuieli cu impozite**

<b>Impozit curent</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Cheltuieli cu Impozitul pentru profitul anului	(1,958,838)	-
Ajustari pentru profitul anilor precedenti	-	-
<b>Total impozit curent</b>	<b>(1,958,838)</b>	<b>-</b>

<b>Impozit pe profit amanat</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Total Impozit Amanat la Inceput de perioada	(1,539,770)	(1,262,668)
<u>Diferente temporare reversate</u>	-	(345,809)
Recunoasterea creantelor din impozit amanat ce nu au fost recunoscute anterior	-	68,707
<b>Total impozit pe profit amanat</b>	<b>(1,539,770)</b>	<b>(1,539,770)</b>

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

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

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

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

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

### 9. Castiguri pe actiune

<b>Castig pe Actiune</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>30-Iun-17</b>
Numar de actiuni emise	113,990,218	113,990,218
Profitul/ (pierderea) total	13,704,348	5,268,497
<b>Profitul/ (pierderea) total pe actiune</b>	<b>0.1202</b>	<b>0.0462</b>

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

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

### 10. Dividende

In anul 2018 compania nu a acordat dividende.

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

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale *(Notes to individual financial statements)*  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 *(for the period ended 30 June 2018)*

### 11. Imobilizari corporale

Valoarea bruta a imobilizarilor 30 Iunie 2018

Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Majorari din reevaluare	Cedari	Diminuari din reevaluare	Sold Final
Terenuri	5,794,115	-	-	-	(90,490)	-	5,703,625
Amenajari de Terenuri	518,214	-	44,236	-	-	-	562,450
Constructii	38,920,859	-	28,684	-	(398,567)	-	38,550,976
Masini , Instalatii si Utilaje	109,552,843	1,241,742	1,610,345	-	(142,726)	-	112,262,204
Mobilier si Aparatura Birotica	314,662	5,892	-	-	-	-	320,554
Imobilizari In curs	3,055,454	10,307,650	-	-	(2,886,663)	-	10,476,441
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	797,542	245,208	-	-	(6)	-	1,042,744
<b>Total</b>	<b>158,953,689</b>	<b>11,800,492</b>	<b>1,683,265</b>	<b>-</b>	<b>(3,518,452)</b>	<b>-</b>	<b>168,918,994</b>

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

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2017

Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Majorari din reevaluare	Cedari	Diminuari din reevaluare	Sold Final
Terenuri	5,734,626	-	59,489	-	-	-	5,794,115
Amenajari de Terenuri	437,209	81,005	-	-	-	-	518,214
Constructii	34,728,829	413,529	3,778,501	-	-	-	38,920,859
Masini , Instalatii si Utilaje	104,265,680	3,537,797	2,290,753	-	(541,387)	-	109,552,843
Mobilier si Aparatura Birotica	230,074	51,638	32,950	-	-	-	314,662
Imobilizari In curs	1,758,418	11,471,337	-	-	(10,174,302)	-	3,055,454
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	292,782	505,598	-	-	(838)	-	797,542
<b>Total</b>	<b>147,447,618</b>	<b>16,060,904</b>	<b>6,161,693</b>	<b>-</b>	<b>(10,716,527)</b>	<b>-</b>	<b>158,953,689</b>

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (Notes to individual financial statements)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (for the period ended 30 June 2018)

**Imobilizari corporale (Continuare)**

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 30 Iunie 2018

<b>Amortizare</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizari si depreciere in cursul anului</b>	<b>Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate</b>	<b>Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare</b>	<b>Ajustari constituite in an</b>	<b>Ajustari reluate la venituri</b>	<b>Sold final</b>
Amortizare amenajari de terenuri	268,947	22,232	-	-	-	-	291,179
Amortizare constructii	3,054,259	816,038	-	-	-	-	3,870,296
Amortizare masini, instalatii, utilaje	33,851,542	2,887,517	134,928	-	-	-	36,604,132
Amortizare mobilier si aparatura birotica	109,661	17,574	-	-	-	-	127,235
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	68,124	-	-	-	-	-	68,124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>37,352,533</b>	<b>3,743,361</b>	<b>134,928</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40,960,967</b>

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

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2017

<b>Amortizari si Ajustari</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizari si depreciere in cursul anului</b>	<b>Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate</b>	<b>Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare</b>	<b>Ajustari constituite in an</b>	<b>Ajustari reluate la venituri</b>	<b>Sold final</b>
Amortiz. am. teren.	224,483	44,464	-	-	-	-	268,947
Amortizarea constructii	1,516,334	1,537,925	-	-	-	-	3,054,259
Amortizarea masini,instalatii,utilaje	28,863,869	5,373,233	385,560	-	-	-	33,851,542
Amortizarea apar.birotica,mob	85,241	28,585	4,165	-	-	-	109,661
Ajustari.pt.deprec.teren.	68,124	-	-	-	-	-	68,124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>30,758,051</b>	<b>6,984,207</b>	<b>389,725</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37,352,533</b>

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale *(Notes to individual financial statements)*  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 *(for the period ended 30 June 2018)*

**Imobilizari corporale (Continuare)**

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 30 Iunie 2018

<b>Imobilizari Iunie 2018</b>	<b>Valoare bruta la 30 Iunie 2018</b>	<b>Amortizari</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 30 Iunie 2018</b>
Terenuri	5,703,625	-	(68,124)	5,635,501
Amenajari de Terenuri	562,450	(291,179)	-	271,271
Constructii	38,550,976	(3,870,296)	-	34,680,680
Masini, Instalatii si Utilaje	112,262,204	(36,604,132)	-	75,658,072
Mobilier si Aparatura Birotica	320,554	(127,235)	-	193,319
Imobilizari in Curs	10,476,441	-	-	10,476,441
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	1,042,744	-	-	1,042,744
<b>Total</b>	<b>168,918,993</b>	<b>(40,892,842)</b>	<b>(68,124)</b>	<b>127,958,027</b>

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

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2017

<b>Imobilizari Decembrie 2017</b>	<b>Valoare bruta la 31 Dec 2017</b>	<b>Amortizari</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 31 Dec 2017</b>
Terenuri	5,794,115	-	(68,124)	5,725,991
Amenajari de Terenuri	518,214	(268,947)	-	249,267
Constructii	38,920,859	(3,054,259)	-	35,866,600
Masini, Instalatii si Utilaje	109,552,843	(33,851,542)	-	75,701,301
Mobilier si Aparatura Birotica	314,662	(109,661)	-	205,001
Imobilizari in Curs	3,055,454	-	-	3,055,454
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	797,542	-	-	797,542
<b>Total</b>	<b>158,953,689</b>	<b>(37,284,409)</b>	<b>(68,124)</b>	<b>121,601,156</b>

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**12. Imobilizari necorporale**

Valoarea bruta a imobilizarilor necorporale este:

**30 Iunie 2018**

<b>Imobilizari Necorporale</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Dezvoltari Interne</b>	<b>Achizitii</b>	<b>Cedari</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	-	771,343
Concesiuni, brevete licente	124,724	-	-	-	124,724
Alte imobilizari necorporale	305,852	-	1,749,927	(1,228,590)	827,189
<b>Total</b>	<b>1,201,919</b>	<b>-</b>	<b>1,749,927</b>	<b>(1,228,590)</b>	<b>1,723,256</b>

**31 Decembrie 2017**

<b>Imobilizari Necorporale</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Dezvoltari Interne</b>	<b>Achizitii</b>	<b>Cedari</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	-	771,343
Concesiuni, brevete licente	119,316	-	5,408	-	124,724
Alte imobilizari necorporale	106,411	-	1,087,582	(888,141)	305,852
<b>Total</b>	<b>997,070</b>	<b>-</b>	<b>1,092,990</b>	<b>(888,141)</b>	<b>1,201,919</b>

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

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

<b>Amortizare si ajustari Imobilizari Necorporale 30 Iunie 2018</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizare In an</b>	<b>Ajustari Pentru Depreciere</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	574,199	46,155	-	620,354
Concesiuni, brevete licente	104,633	6,054	-	110,687
Alte imobilizari necorporale	104,964	1,172	-	106,136
<b>Total</b>	<b>783,796</b>	<b>53,381</b>	<b>-</b>	<b>837,177</b>

<b>Amortizare si ajustari Imobilizari Necorporale 31 Decembrie 2017</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizare In an</b>	<b>Ajustari Pentru Depreciere</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	481,886	92,313	-	574,199
Concesiuni, brevete licente	87,658	16,975	-	104,633
Alte imobilizari necorporale	93,320	11,644	-	104,964
<b>Total</b>	<b>662,864</b>	<b>120,932</b>	<b>-</b>	<b>783,796</b>

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

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (Notes to individual financial statements)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (for the period ended 30 June 2018)

### Valoarea neta a imobilizarilor necorporale:

Tip Imobilizare	2018		2017	
	Valoare Inventar	Valoare Neta	Valoare Inventar	Valoare Neta
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	150,989	771,343	197,144
Concesiuni, brevete licente	124,724	14,037	124,724	20,091
Alte imobilizari necorporale	827,189	721,053	305,852	200,889
<b>Total</b>	<b>1,723,256</b>	<b>886,079</b>	<b>1,201,919</b>	<b>418,124</b>

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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

Societatea nu detine la data de 30 Iunie 2018 imobilizari necorporale sub forma de fond comercial (Goodwill).

Imobilizarile corporale si necorporale sunt testate pentru depreciere cand faptele si circumstantele indica faptul ca este posibil ca valoarea contabila sa nu fie recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat.

### 14. Imobilizari financiare

Investitii in actiuni	30-Iun-18	31-Dec-17
Investitii in filiale	200	200
Investitii in entitati asociate	-	-
Investitii in entitati controlate in comun	-	-
Investitii disponibile la vanzare	-	-
Deprecieri	-	-
Varasminte de efectuat pentru investitii	-	-
<b>Total</b>	<b>200</b>	<b>200</b>

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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

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

A fost infiintata, in baza contractului de Novatie incheiat intre BCR, Cemacon si Cemacon Real Estate, pentru ca aceasta sa preia o parte din Obligatiile de Plata Existente pe care Cemacon la datoreaza catre

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

BCR si pentru a valorifica activele neproductive transferate de catre Cemacon SA catre Cemacon Real Estate Srl, ca urmare a aceluasi acord.

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

Valoarea contabila neta a activelor detinute in vederea vanzarii in compania Cemacon Real Estate SRL, insumeaza 16,585,148 lei (3,558,205 euro, calculat la cursul lei/euro comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data de 30 Iunie 2018) reprezentand 102% din valoarea datoriei Cemacon Real Estate SRL catre Banca Comerciala Romana.

Valorile mobiliare pe termen lung se evalueaza la costul istoric mai putin eventualele ajustari pentru pierdere de valoare. Clasificarea valorilor imobiliare în immobilizari financiare sau investitii pe termen scurt se face în functie de intentia Societatii cu privire la durata detinerii titlurilor de valoare, de pâna la un an sau mai mult de un an.

Activitatile si procentajul din capitalul social detinut de Societate în întreprinderile reprezentând titluri detinute ca immobilizari financiare sunt sumarizate mai jos:

Denumirea societatii	Tara in care este inregistrata	Data inregistrarii	Obiectul de activitate	Procent Detinut
Cemacon Real Estate Srl	Romania	2013	cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii	100%

La 30 Iunie 2018, Societatea detinea parti sociale in Cemacon Real Estate Srl in valoare de 200 lei, reprezentand 100% din capitalul acesteia.

La 30 Iunie 2018, Societatea are acordate garantii pentru spatiile inchiriate, garantii pentru refacere mediu la ANRM si garantie rascumparare actiuni, în suma totala de 1,047,915 lei.

Pe perioada ianuarie-iunie 2018, Cemacon a avut in derulare un contract de imprumut cu Cemacon Real Estate:

Contract de Imprumut 3292/22.03.2016, imprumut acordat pentru efectuarea unor plati necesare desfasurarii activitatii curente, prelungit prin actul additional 1/20.03.2017. Soldul acestui contract la data de 30.06.2018 este de 343,349 lei. Dobanda aferenta acestui imprumut se calculeaza astfel: ROBOR 6M + 3 p.p. Pentru acest contract nu exista garantii si gajauri acordate.

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**15. Stocuri**

<b>Stocuri</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Materii prime si consumabile	4,671,620	4,689,513
Ambalaje	1,941,072	2,200,288
Ajustari	(172,495)	(109,119)
Productia in curs	100,710	62,000
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	2,395,016	3,187,679
Ajustari	(41,676)	(41,551)
Marfuri	1,054,377	841,033
Ajustari	(35,173)	(31,813)
<b>Total</b>	<b>9,913,452</b>	<b>10,798,030</b>

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

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

<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>30-Iun-17</b>
Materii prime	2,711,177	2,422,362
Materiale auxiliare	1,772,674	1,565,082
Ambalaje	2,509,163	2,138,073
Marfuri	1,738,213	1,041,257
Obiecte de inventar	62,623	67,639
Alte consumabile	9,981	9,967
Diverse	2,291,361	1,753,572
<b>Total</b>	<b>11,095,191</b>	<b>8,997,953</b>

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

**Ajustari stocuri**

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**16. Creante comerciale si alte creante**

<b>Creante comerciale si similare</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Creante comerciale	16,125,001	11,287,433
Ajustari pentru creante comerciale	(1,584,034)	(1,588,121)
Creante intragrup	1,489,797	1,303,297
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	303,657	244,409
Subventii	-	-
Debitori diversi si alte creante	47,032	5,130
Ajustari pentru alte creante	-	-
Dobanda de incasat	71,679	71,679
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>16,453,131</b>	<b>11,323,827</b>
Avansuri	1,073,392	415,200
<b>Total</b>	<b>17,526,524</b>	<b>11,739,027</b>

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

Structura creantelor pe vechimi la data de 30 Iunie 2018 este dupa cum urmeaza:

<b>Analiza vechimii</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Creante nescadente	14,219,288	7,984,890
Creante restante neajustate	-	-
pana la 3 luni	2,094,569	2,915,225
intre 3 si 6 luni	464,314	8,089
intre 6 si 12 luni	10,987	757,517
peste 12 luni	737,365	73,306
<b>Total</b>	<b>17,526,524</b>	<b>11,739,027</b>

<b>Ajustari</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
La inceputul perioadei	1,588,121	1,579,588
Constituite in timpul anului	3,574	54,757
Anulari ajustari neutilizate	7,661	46,224
Diferente de curs valutar	-	-
<b>La sfarsitul perioadei</b>	<b>1,584,034</b>	<b>1,588,121</b>

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

Prin sistemul de credit control compania a diminuat pierderile din creante incerte, la nivelul anului 2017 acestea au insumat 11,438 lei si s-au depus eforturi constant pentru recuperarea creantelor vechi. Creantele comerciale ale societatii constau intr-un numar mare de clienti. Evaluarea

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

permanenta a creditelor clienti este efectuata asupra conditiei financiare a clientilor.

In scopul reducerii riscului de credit, societatea a incheiat o asigurare de credit comercial cu compania Coface. La data de 31 Decembrie 2017 numarul clientilor asigurati la Coface este de 170. Valoare totala a acestor limite asigurate ofera o acoperire semnificativa a riscului de neincasare.

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

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

### 17. Datorii comerciale si similare

<b>Datorii comerciale si similare</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Datorii comerciale	6,191,003	7,388,309
Furnizori de imobilizari	400,774	429,095
Datorii intragrup	101,142	-
Datorii privind leasing	914,445	8,336
Datorii in legatura cu salariatii	674,174	621,727
Impozite si contributii sociale	585,970	675,152
Alte datorii fiscale	2,426,559	1,039,501
Alte datorii	986,190	1,055,598
Dobanda de plata	2,931	2,931
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>12,283,188</b>	<b>11,220,649</b>
Dividende	-	-
Avansuri	1,139,833	1,140,073
Venituri in avans	1,008,665	665,862
<b>Total</b>	<b>14,431,685</b>	<b>13,026,584</b>

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**18. Imprumuturi**

Clasificare imprumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 30 Iunie este urmatoarea:

<b>Imprumuturi</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
<b>Curente</b>		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	-	-
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	5,999,400	5,332,800
Obligatiuni	-	-
Imprumuturi instit.nespecializate	-	-
Leasing financiar	283,068	1,391,573
Alte datorii	107,907	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
<b>Total imprumuturi curente</b>	<b>6,390,374</b>	<b>6,724,373</b>
<b>Partea pe termen lung</b>		
Imprumuturi pe termen lung	39,051,650	42,384,650
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	2,922,925	1,869,946
Alte datorii	-	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
<b>Total imprumuturi pe termen lung</b>	<b>41,974,575</b>	<b>44,254,596</b>
<b>Total imprumuturi</b>	<b>48,364,950</b>	<b>50,978,969</b>

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

La data de 30 Iunie 2018 compania Cemacon SA are contractate 2 credite la banca CEC Bank astfel:

1. Contract Credit de investitii contractat la data de 20.12.2016 in valoare de 54,000,000 lei pe o perioada de 54 luni pana la data de 31.12.2023. Costul Creditului nou contractat este de Robor 6M + Marja.
2. Contract Facilitate Linie de Credit cu un plafon maxim de 4,000,000 lei cu scadenta la data de 19.12.2019. Destinatia Facilitatii este finantarea acivitatii curente. Costul Creditului este Robor 6M + Marja. La 30 Iunie 2018 Cemacon SA nu avea sume utilizate din facilitatea de credit contractata.

La data de 30 Iunie 2018, structura imprumuturilor este dupa cum urmeaza:

<b>Institutia de credit</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
	<b>Lei</b>	<b>Lei</b>
Banca Comerciala Romana	-	-
CEC Bank	45,051,050	47,717,450
<b>TOTAL</b>	<b>45,051,050</b>	<b>47,717,450</b>

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

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

Garantiile bancare constand in active imobilizate la data de 30 Iunie 2018 aferente imprumuturilor contractate au urmatoarea structura:

<b>Imobilizari corporale gajate si restrictionate</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Terenuri si constructii	16,805,589	16,805,589
Active	49,882,400	49,882,400
Stocuri	5,663,784	5,663,784
<b>Total</b>	<b>72,351,773</b>	<b>72,351,773</b>

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

Valoarea terenurilor si constructiilor a fost evaluata la data de 01.08.2017, respectiv la data de 13.07.2016, in baza studiului de evaluare efectuat de Ev. Felecan Luminita Eugenia, dupa cum este mentionat in contractul de imprumut.

Valoarea activelor a fost evaluata la data de de 01.08.2017, respectiv la data de 13.07.2016, dupa cum este mentionat in contractul de imprumut.

Garantie Reala Mobiliara de rang I asupra stocurilor de materii prime, semifabricate, produse finite si marfuri, ale CEMACON SA, a fost evaluata la data de 30.09.2017 (5,663,784 lei), dupa cum este mentionat in contractul de imprumut.

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

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

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

### 19. Beneficiile angajatilor

Datoriile cu privire la beneficiile angajatilor constau in indemnizatie pentru concediul de odihna, care se acorda anual pentru concediile efectuate in anul de referinta. Pentru concediile neefectuate societatea constituie la sfarsitul anului provizion pentru concedii neefectuate.

La pensionare conform contractului colectiv de munca valabil pe anul 2018 salariatii vor primi in functie de vechimea lucrata in societate o singura data urmatoarele indemnizatii:

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

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

<b>Beneficiile angajatilor</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Beneficii la pensionare	414,509	414,509
Provizion aferent concediului annual	94,192	360,739
Bonusuri	1,876,715	3,168,934
<b>Total</b>	<b>2,385,416</b>	<b>3,944,182</b>

<b>Structura Beneficiilor</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Termen scurt	1,970,907	3,529,673
Termen lung	414,509	414,509
<b>Total</b>	<b>2,385,416</b>	<b>3,944,182</b>

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

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

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

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**20. Provizioane**

Structura provizioanelor la data de 30 Iunie 2018 este urmatoarea:

Provizion	Sold Initial	Sume utilizate	Provizioane suplimentare	Cresteri cu privire la actualizarea sumelor odata cu trecerea timpului	Sold Final
Litigii	80,081	-	18,030	-	98,111
Concedii Neefectuate	360,739	(266,547)	-	-	94,192
Pensii	414,509	-	-	-	414,509
Provizion refacerea mediului	531,011	-	-	44,236	575,247
Provizion bonusuri	3,724,952	(3,203,298)	1,677,331	-	2,198,985
Alte Provizioane	247,037	-	-	-	247,037
<b>Total</b>	<b>5,358,329</b>	<b>(3,469,845)</b>	<b>1,695,361</b>	<b>44,236</b>	<b>3,628,081</b>

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

Prezentarea pe termen scurt si lung a provizioanelor este:

Structura provizioane	Termen Scurt	Termen Lung
Litigii	98,111	-
Concedii Neefectuate	94,192	-
Pensii	-	414,509
Provizion refacerea mediului	-	575,247
Alte provizioane	2,446,022	-
<b>Total</b>	<b>2,638,325</b>	<b>989,756</b>

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

Pe parcursul anului 2018 compania a reversat provizionul pentru bonus salariatii, avand in vedere acordarea acestuia salariatilor.

La data de 30 Iunie 2018 compania avea constituite provizioane riscuri si cheltuieli in valoare de 3.63 milioane lei. Principalele sume se refera la:

1. Provizion bonus salariatii, management si administratori in suma de 2.2 milioane lei;
2. Provizion pentru refacerea mediului in suma de 0.57 milioane lei;
3. Provizion pentru pensii in suma de 0.41 milioane lei;
4. Provizion pentru concedii neefectuate in suma de 0.09 milioane lei;
5. Alte provizioane in suma de 0.36 milioane lei.

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

Situatia litigiilor la data de 30.06.2018 este:

Reclamant	Parat	Obiectul	Instanta	Stadiul	Valoare litigiu	Explicatii
SZAKACS JANOS PRIN AV. BORTOS CRISTIAN	CEMACON	Litigiu de munca	Tribunalul Mures	Fond	drepturi salariale in cuantum de 83,111 lei – calculat pentru <i>perioada estimata</i> <i>17.03.2017-30.06.2018</i> + onorariu avocatial	Litigiu promovat de fostul angajat Szakacs Janos impotriva deciziei de incetare a CIM pentru motive de necorespondere profesionala -art. 61 lit. d) Codul Muncii
Dan Paul	CEMACON	Litigiu cu profesionistii – actiune in anulare a hotararii AGA	Tribunalul Specializat Cluj	Fond	Nedeterminata	Litigiu promovat de un actionar, avand ca obiect constatarea nulitatii absolute a hotararii nr 1 din data 24.03.2014 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Cemacon SA, si implicit nulitatea tuturor actelor subsecvente incheiate in baza acesteia. Pentru acest dosar s-a stabilit primul termen de judecata, in data de 17.10.2018.

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (Notes to individual financial statements)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (for the period ended 30 June 2018)

### 21. Impozite Amanate

<b>Impozit pe profit amanat</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Total impozit amanat la inceput de perioada	(1,539,770)	(1,262,668)
Cheltuieli cu impozit amanat aferent diferente temporare	-	(345,809)
Impozit amant recunoscut in alte elemente de capitaluri proprii	-	68,707
<b>Total impozit pe profit amanat</b>	<b>(1,539,770)</b>	<b>(1,539,770)</b>
<b>Total datorie de impozit amanat</b>	<b>(1,539,770)</b>	<b>(1,539,770)</b>

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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

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

### 22. Active clasificate spre vanzare

La data de 30 Iunie 2018 societatea avea clasificat ca active detinut in vederea vanzarii un teren in valoare de 1.15 milioane lei, precum si un imobil in valoare de 0.61 milioane lei, active care sunt gajate in favoarea BCR pentru Cemacon Real Estate.

<b>Mijloace Fixe</b>	<b>Valoare contabila la 31 Dec.2017</b>	<b>Iesiri</b>	<b>Intrari</b>	<b>Valoare contabila la 30 Iun.2018</b>
Terenuri	1,061,449	-	90,490	1,151,938
Constructii	216,046	-	398,567	614,613
<b>Total</b>	<b>1,277,495</b>	<b>-</b>	<b>489,057</b>	<b>1,766,551</b>

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

### 23. Capital Social

La data de 30 Iunie 2018 structura capitalului social este de:

<b>Structura capitalului social</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Numar de actiuni autorizate	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (Notes to individual financial statements)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (for the period ended 30 June 2018)

Miscarile privind structura capitalului in cursul anului 2018 se pot vedea in tabelul urmatoar:

	30-Iun-18		31-Dec-17	
	Numar	Valoare	Numar	Valoare
Actiuni ordinare a 01 Lei fiecare	113,990,218 buc	11,399,022 lei	113,990,218 buc	11,399,022 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	-	-	-	-
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>113,990,218 buc</b>	<b>11,399,022 lei</b>	<b>113,990,218 buc</b>	<b>11,399,022 lei</b>

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2017 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
S.C. DEDEMAN S.R.L.	46,480,783	40.7761%
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	37,616,768	33.0000%
alti actionari / others	17,437,718	15.2976%
S. CIT RESOURCES S.A.	12,454,949	10.9263%
<b>TOTAL</b>	<b>113,990,218</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2017

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2018, structura actionariatului la data de 30 Iunie 2018 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
S.C. DEDEMAN S.R.L.	46,480,783	40.7761%
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	37,616,768	33.0000%
Alti actionari	29,892,667	26.2239%
<b>TOTAL</b>	<b>113,990,218</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 30/06/2018

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**24. Rezerve**

Urmatoarele descriu natura si tipul fiecarei rezerve din capitalurile proprii:

Tip rezerva	Descriere si scop
<i>Rezerva legala</i>	Sunt constituite anual din profitul entitatii in cotele si limitele prevazute de lege. In anul 2017 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil pana se atinge 20% din capitalul subscris varsat. La iunie 2018 societatea nu a constituit rezerve.
<i>Rezerve din reevaluare</i>	Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. Evidentierea rezervelor din reevaluare se face pe fiecare tip de imobilizare in parte si pe fiecare operatiune de reevaluare care a avut loc. La iunie 2018 societatea nu a efectuat reevaluare si nu a inregistrat rezerve din reevaluare.
<i>Alte rezerve</i>	Sunt alte rezerve neprevazute de lege care s-au constituit prin facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau in alte scopuri, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor, cu respectarea prevederilor legale. La iunie 2018 societatea nu a constituit alte rezerve.

Tip rezerva	Sold Initial	Majorari	Diminuari	Sold Final
Rezerve legale	2,279,805	-	-	2,279,805
Rezerve din reevaluare	14,800,379	-	-	14,800,379
Rezerve aferente profit reinvestit	4,257,486			4,257,486
Alte rezerve	1,700,933	-	-	1,700,933
<b>Total</b>	<b>23,038,603</b>	-	-	<b>23,038,603</b>

**25. Leasing**

La 30 Iunie 2018 societatea avea incheiate contracte de leasing financiar cu urmatoarele societati de Leasing:

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

Situatia datoriilor privind leasingul financiar la data de 30 Iunie 2018 este urmatoarea:

<b>Active in leasing</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Majorari</b>	<b>Diminuari</b>	<b>Sold final</b>
Masini	518,567	-	124,034	394,533
Utilaje	2,660,438	751,393	600,372	2,811,459
<b>Total</b>	<b>3,179,005</b>	<b>751,393</b>	<b>724,406</b>	<b>3,205,992</b>

Scadenta platilor de leasing este prezentata in tabelul urmatoar:

**30.06.2018**

<b>Scadenta Platilor de Leasing</b>	<b>Valoare totala</b>	<b>Dobanda</b>	<b>Valoare neta</b>
mai putin de 1 an	287,379	4,311	283,068
intre 1 si 5 ani	2,778,975	257,282	2,521,693
peste 5 ani	402,863	1,632	401,231
<b>Total</b>	<b>3,469,217</b>	<b>263,225</b>	<b>3,205,992</b>

**31.12.2017**

<b>Scadenta Platilor de Leasing</b>	<b>Valoare totala</b>	<b>Dobanda</b>	<b>Valoare neta</b>
mai putin de 1 an	1,415,510	106,451	1,309,059
intre 1 si 5 ani	1,982,933	112,987	1,869,946
peste 5 ani	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3,398,443</b>	<b>219,438</b>	<b>3,179,005</b>

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

---

### 26. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate societatii in anul 2018 sunt:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – actionar semnificativ;
- 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– Municipiul Bacău, Strada Alexei Tolstoi, Nr. 8, Judet Bacău; Nr.Ord.Reg.Com.: J4/ 2621/1992 - societate din grupul Dedeman;
- Business Capital for Romania Opportunity Fund Cooperatief U.A., Olanda - CCI 52441326 – actionar semnificativ;
- CIT RESOURCES SA cu sediul in loc Bucuresti, sector 2, str. Gara Herastrau, nr. 4, CUI 35352514, Nr.Ord.Reg.Com.: J40/15580/2015 – actionar semnificativ;
- Consultanta Andrei&Andrei Srl cu sediul in loc. Bucuresti, sector 2, str. Gara Herastrau, CIF: RO 17345454, R.C J40/14670/2011 - actionar;
- VIZENTAL MONEY MANAGEMENT SRL cu sediul in loc Arad, str. Poetului, nr.61, CUI 24756193, Nr.Ord.Reg.Com.: J02/2004/2008 – societate controlata de partener membru CA Rudolf-Paul Vizental;
- Cemacon Real Estate cu sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, CUI RO 32604048; Companie detinuta de Cemacon SA in proportie de 100%. Grupul format din Cemacon SA respectiv Cemacon Real Estate, intocmeste situatii financiare consolidate la data de 30 iunie 2018;
- Orion Strategy Solution Srl cu sediul in jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str Artelor, nr. 7; CIF Ro26118990; R.C. J12/3026/2013; Presedinte al consiliului de administratie Cemacon SA, Liviu-Ionel Stoleru director general al Cemacon SA are calitatea de Administrator al Orion Strategy Solution Srl si de reprezentant al acestei entitati al Consiliului de Administratie al Cemacon SA;
- Liviu-Ionel Stoleru – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Sologon Daniel – Director Financiar
- Ana-Barbara Bobirca – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Anca Manitiu – membru CA
- Rudolf-Paul Vizental – membru CA

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale *(Notes to individual financial statements)*  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 *(for the period ended 30 June 2018)*

**Tranzactii cu partile afiliate (Continuare)**

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

<b>Parti Afiliate</b>	<b>Vanzari (fara TVA)</b>		<b>Achizitii de servicii (fara TVA)</b>	
	<b>1 Jan – 30Iunie 2018</b>	<b>1 Jan – 30 Iun 2017</b>	<b>1 Jan – 30Iunie 2018</b>	<b>1 Jan – 30 Iun 2017</b>
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	86,495
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	238,200
Dedeman SRL	4,943,682	1,262,809	83,352	27,518
Dedeman Automobile SRL	-	-	64,898	-
Cemaccon Real Estate	-	-	227,850	221,939
<b>Total</b>	<b>4,943,682</b>	<b>1,262,809</b>	<b>376,100</b>	<b>574,151</b>

*Sume Prezentate in Lei*

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

<b>Parti Afiliate</b>	<b>Creante de la partile afiliate</b>		<b>Datorii fata de partile afiliate</b>		<b>Imprumuturi acordate</b>	
	<b>30-Iun-2018</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>30-Iun-2018</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>30-Iun-2018</b>	<b>31-Dec-17</b>
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	-	-	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	-	-	-
Dedeman SRL	205,139	-	14,804	56,115	-	-
Dedeman Automobile SRL	-	-	-	-	-	-
Cemaccon Real Estate	1,218,127	1,218,127	101,142	-	343,349	156,849
<b>Total</b>	<b>1,423,266</b>	<b>1,218,127</b>	<b>115,946</b>	<b>56,115</b>	<b>343,349</b>	<b>156,849</b>

*Sume Prezentate in Lei*

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (Notes to individual financial statements)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (for the period ended 30 June 2018)

### 27. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	30-Iun-18	31-Dec-17
Disponibil in banca	34,192,375	34,484,819
Numerar si echivalente de numerar	3,898	13,730
<b>Total</b>	<b>34,196,273</b>	<b>34,498,549</b>

La data de 30 Iunie 2018 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denumite in valuta la 30.06.2018 nu sunt semnificative.

### 28. Ajustari erori contabile

In perioada ianuarie-iunie 2018, Societatea nu a inregistrat corectii de erori contabile, aferente anilor precedenti.

### 29. Plata pe baza de actiuni

In perioada ianuarie-iunie 2018, Societatea nu a inregistrat modificari referitoare la plata pe baza de actiuni, prezentata in situatiile financiare la 31.12.2017.

### 30. Evenimente ulterioare

In data de 27.07.2018 a fost publicat pe site-ul BVB documentul de informare al actionarilor cu privire la oferirea sau alocarea de actiuni in mod gratuit.

Prin hotărârea nr. 2 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 26 Aprilie 2018, s-a decis majorarea capitalului social cu suma de 36,454,071.7 lei prin emisiunea a 364,540,717 actiuni noi cu valoarea nominala de 0.1000 lei/actiune, precum si stabilirea unui pret in valoare de 0 lei pentru compensarea fractiunilor de actiuni rezultate in urma aplicarii algoritmului si rotunjirii rezultatelor, conform prevederilor legale.

Majorarea se va realiza prin capitalizarea partiala a primelor de emisiune aflate la dispozitia societatii, in sumă de 36,454,071.7 lei, prin emiterea unui număr de 364,540,717 acțiuni, cu valoarea nominală de 0.1000 lei/acțiune, in beneficiul actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA. Fiecare acționar înregistrat la data de înregistrare, 03.08.2018 va primi cu titlu gratuit, pentru fiecare actiune deținuta, un numar de 3,198 actiuni gratuite. Fractiunile de actiuni rezultate in urma aplicarii algoritmului de alocare vor fi rotunjite in jos, pana la cel mai apropiat numar intreg, cu stabilirea unui pret de 0 (zero) lei pentru compensarea fractiunilor de actiuni rezultate in urma aplicarii algoritmului si rotunjirii rezultatelor conform prevederilor legale.

La data de 09.07.2018, Oficiul Registrului Comertului Cluj a emis certificatul de inregistrare de mentiuni referitor la mentiunea nr. 81184 privitor la inregistrarea in evidentele ONRC a noului capital social in

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

valoare de 47,853,093.5 lei. La data de 18.07.2018, Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis certificatul de inregistrare a volorilor mobiliare nr. AC- 3425-7 aferent numarului nou de actiuni rezultat ca urmare a inregistrarii majorarii de capital. La data de 06.08.2018, stabilita de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 26.04.2018 ca data a platii, Depozitarul Central a inregistrat in conturilor actionarilor indreptatiti actiunile nou emise.

### 31. Alte informatii

#### **Raportarea pe segmente:**

Societatea prezinta un singur segment de raportare, reprezentat de productia si comercializarea caramizilor pentru constructii. Natura produselor din gama Societatii este similara, precum si procesul de productie al acestora. De asemenea, natura mediului economic si legislativ la care se supune activitatea Societatii este aceeaasi pentru toate activitatile de productie si comercializare intreprinse de catre acesta.

Societatea nu inregistreaza vanzari semnificative pe piata externa, care ar indeplini criteriile de raportare ale unui segment distinct. Activele detinute de catre Societate sunt integral localizate in interiorul Romaniei, si sunt utilizate cu scopul de a produce si comercializa produsele mentionate anterior. De asemenea, toate elementele de pasiv, respectiv rezultatele inregistrate in cadrul situatiilor financiare individuale, sunt legate in mod exclusiv de singurul segment de activitate al Societatii, reprezentat de productia si comercializarea caramizilor pentru constructii.

#### **Informatii cu privire la prezentarea societatii:**

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

#### **Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiare initial într-o moneda straina:**

Modalitatea folosita pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiare într-o moneda straina este prezentata în Nota 1. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina la 31 Decembrie 2017 si 30 Iunie 2018 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		30-Iun-18	31-Dec-17
Dolar SUA	USD	4.0033	3.8915
Euro	EUR	4.6611	4.6597

#### **Onorariile platite auditorilor:**

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Societate, in conformitate cu IFRS. Auditorul societatii este firma SC Deloitte Audit SRL.

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

---

### **Amendamente:**

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situatiile financiare. Situatiile financiare impreuna cu notele la situatiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 8 August 2018. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

Situatiile financiare semestriale nu au fost auditate.

## **32. Contingente**

### ***Datorii Contingente***

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

Valoarea contabila neta a activelor detinute in vederea vanzarii in compania Cemacon Real Estate SRL, insumeaza 16,585,148 lei (3,558,205 euro, calculat la cursul lei/euro comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data de 30 Iunie 2018) reprezentand 102% din valoarea datoriei Cemacon Real Estate SRL catre Banca Comerciala Romana.

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

### ***Taxare***

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

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera 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.

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

---

### **Pretul de transfer**

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

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

Director General

Stoleru Liviu

Semnatura \_\_\_\_\_

Director Financiar

Sologon Daniel

Semnatura \_\_\_\_\_

---

Informațiile conținute în acest document sunt furnizate în conformitate cu IFRS (Standardele Internaționale de Raportare Financiară). 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). informatiile financiare neauditate prezentate mai sus sunt preliminare și supuse ajustărilor și modificărilor. Ajustări și modificări la situațiile financiare pot fi identificate în cursul activității de audit, ceea ce ar putea duce la diferențe semnificative față de aceste informații financiare neauditate preliminare.

Cluj-Napoca  
8 August 2018

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 Iunie 2018**

Intocmite conform standardelor Internationale de raportare



**CEMACON**

Cărămizi inteligente **EVO**CERAMIC

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

## Cuprins (Contents)

Situatia consolidata a pozitiei financiare (Consolidated statement of financial position).....	3
Situatia consolidata a rezultatului global (Consolidated statement of comprehensive income) .....	5
Situatia consolidata a fluxului de numerar (Consolidated statement of cash flow) .....	6
Situatia consolidata a modificarilor de capital (Consolidated statement of changes in equity).....	8
1. Politici contabile .....	7
2. Estimari contabile .....	9
3. Venituri.....	9
4. Alte venituri operationale .....	9
5. Cheltuieli de exploatare .....	11
6. Cheltuieli de personal .....	11
7. Venituri si cheltuieli financiare.....	13
8. Cheltuieli cu impozite .....	13
9. Castiguri pe actiune.....	14
10. Dividende.....	14
11. Imobilizari corporale .....	15
12. Imobilizari necorporale .....	18
13. Fond commercial (goodwill) si Depreciere .....	19
14. Imobilizari financiare .....	19
15. Stocuri .....	20
16. Creante comerciale si alte creante .....	21
17. Datorii comerciale si similare.....	22
18. Imprumuturi .....	22
19. Beneficiile angajatilor.....	24
20. Provizioane .....	25
21. Impozite Amanate .....	28
22. Active clasificate spre vanzare.....	28
23. Capital Social .....	29
24. Rezerve .....	30
25. Leasing.....	30
26. Tranzactii cu parti afiliate .....	32
27. Numerar si echivalente numerar .....	34
28. Ajustari erori contabile .....	34
29. Plata pe baza de actiuni .....	34
30. Evenimente ulterioare .....	34
31. Alte informatii.....	35
32. Contingente .....	36

**CEMACON SA**

Situatia consolidata a pozitiei financiare (*Consolidated statement of financial position*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

<b>ACTIVE (ASSETS)</b>		<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
<b>Active imobilizate</b>		<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>Non-current assets</b>			
Imobilizari corporale	<b>11</b>	127,958,027	121,601,156
<i>Property, plant and equipment</i>		-	-
Investitii imobiliare		-	-
<i>Investment property</i>		-	-
Imobilizari necorporale	<b>12</b>	886,079	418,124
<i>Intangible</i>		-	-
Investitii in actiuni	<b>14</b>	-	-
<i>Investments</i>		-	-
Alte active imobilizate		1,047,915	1,039,555
<i>Other non-current assets</i>			
		<b>129,892,021</b>	<b>123,058,835</b>
<b>Active circulante</b>			
<b>Current assets</b>			
Stocuri	<b>15</b>	9,913,452	10,798,030
<i>Inventories</i>		-	-
Creante comerciale si similare	<b>16</b>	16,281,033	10,664,137
<i>Trade and other receivables</i>		-	-
Alte active financiare		-	-
<i>Other financial assets</i>		-	-
Numerar si echivalente numerar	<b>27</b>	34,220,141	34,526,889
<i>Cash and cash equivalents</i>			
		<b>60,414,626</b>	<b>55,989,056</b>
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării	<b>22</b>	<b>18,411,218</b>	<b>19,238,703</b>
<i>Assets classified as held for sale</i>			
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>		<b>208,717,864</b>	<b>198,286,594</b>
<b>DATORII (LIABILITIES)</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Datorii comerciale si similare	<b>17</b>	15,657,934	14,203,788
<i>Trade and other payables</i>		-	-
Imprumuturi	<b>18</b>	6,390,374	6,724,373
<i>Loans and borrowings</i>		-	-
Subventii pentru investitii		-	-
<i>Grants received</i>		-	-
Datorii privind impozitul pe profit		1,307,202	106,946
<i>Tax liability</i>		-	-
Provizioane	<b>20</b>	2,638,325	4,412,808
<i>Provisions</i>		-	-
		<b>25,993,835</b>	<b>25,447,915</b>

**CEMACON SA**

Situatia consolidata a pozitiei financiare (*Consolidated statement of financial position*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

		<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
		<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
Datorii comerciale si similare	<b>17</b>	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>		-	-
Imprumuturi	<b>18</b>	57,841,917	61,473,144
<i>Loans and borrowings</i>		-	-
Subventii pentru investitii		1,045,374	1,083,195
<i>Grants received</i>		-	-
Impozit amanat	<b>21</b>	1,312,250	1,312,250
<i>Deferred tax</i>		-	-
Provizioane	<b>20</b>	989,756	945,520
<i>Provisions</i>		-	-
		<b>61,189,297</b>	<b>64,814,109</b>
<hr/>			
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>		<b>87,183,132</b>	<b>90,262,024</b>
<hr/>			
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>		<b>121,534,732</b>	<b>108,024,569</b>
<hr/>			
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>			
Capital social	<b>23</b>	20,613,371	20,613,371
<i>Issued capital</i>		-	-
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii		2,024,226	2,024,226
Impozit profit amanat		(1,119,534)	(1,119,534)
Actiuni proprii		-	-
<i>Own Shares</i>		-	-
Prime legate de emiterea de actiuni		54,850,347	54,850,347
<i>Share premium</i>		-	-
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii	<b>24</b>	6,408,567	5,629,211
<i>Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-assets held for sale</i>		-	-
Rezerve	<b>24</b>	21,380,638	22,433,710
<i>Reserves</i>		-	-
Rezultat reportat		17,377,116	3,593,238
<i>Retained earnings</i>		-	-
Interesele care nu controleaza		-	-
<i>Non-controlling interest</i>		-	-
		<b>121,534,732</b>	<b>108,024,569</b>

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

**CEMACON SA**

Situatia consolidata a rezultatului global (*Consolidated statement of comprehensive income*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

		30-lun-18 LEI	30-lun-17 LEI
<b>Venituri din vanzari</b>	<b><u>3</u></b>	<b>54,853,177</b>	<b>38,779,026</b>
<i>Sales revenues</i>			
Alte venituri din exploatare	<u>4</u>	851,333	558,308
<i>Other operating revenues</i>			
Alte castiguri si pierderi	<u>4</u>	1,789,803	2,829,411
<i>Other gains and losses</i>			
Variatia stocurilor		1,682,569	2,486,944
<i>Change in inventories of FG &amp; WiP</i>			
Materii prime si consumabile	<u>15</u>	(11,095,223)	(9,003,477)
<i>Raw material and consumables used</i>			
Cheltuieli de personal	<u>6</u>	(11,687,301)	(9,073,049)
<i>Personnel Expenses</i>			
Amortizare si deprecieri		(3,796,742)	(3,324,676)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>			
Alte cheltuieli din exploatare	<u>5</u>	(15,867,585)	(17,114,012)
<i>Other operating expenses</i>			
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>		<b>16,730,031</b>	<b>6,138,475</b>
<i>Profit / (Loss) from operation</i>			
Venituri financiare	<u>7</u>	358,091	345,399
<i>Financial income</i>			
Cheltuieli financiare	<u>7</u>	(1,603,142)	(1,456,441)
<i>Financial expenses</i>			
<b>Rezultat Financiar</b>	<b><u>7</u></b>	<b>(1,245,051)</b>	<b>(1,111,043)</b>
<i>Financial Result</i>			
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>15,484,980</b>	<b>5,027,432</b>
<i>Profit before tax</i>			
Cheltuieli cu impozite	<u>9</u>	(1,974,819)	-
<b>Profit / (Pierdere)</b>		<b>13,510,161</b>	<b>5,027,432</b>
<i>Profit after tax</i>			
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total other elements of other comprehensive income</b>			
<b>Total rezultat global</b>		<b>13,510,161</b>	<b>5,027,432</b>
<b>Comprehensive income total</b>			

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

**CEMACON SA**

Situatia consolidata a fluxului de numerar (*Consolidated statement of cash flow*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

<b>Fluxuri din activități de exploatare</b>	<b>30-Jun-18</b>	<b>30-Jun-17</b>
<b>Cash flow from operating activities</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
Încasări de la clienți <i>Customer encashments</i>	60,814,101	41,712,865
Plăți către furnizori <i>Supplier payments</i>	(31,757,730)	(30,819,283)
Plăți către angajați <i>Payments to employees</i>	(6,547,920)	(5,014,712)
Plăți impozite și taxe <i>Tax Payments</i>	(9,851,899)	(6,970,657)
Impozit pe profit plătit <i>Income Tax Paid</i>	(763,314)	-
Încasări din asigurări <i>Insurance encashments</i>	-	-
Plăți de asigurări <i>Insurance payments</i>	(234,716)	(369,412)
Dobânzi plătite <i>Interest Paid</i>	(1,055,315)	(870,425)
Alte încasări <i>Other Encashments</i>	-	-
Alte plăți <i>Other Payments</i>	-	-
<b>Trezoreria netă din activități de exploatare</b>	<b>10,603,207</b>	<b>(2,331,624)</b>
<b>Cash from operating activities</b>		
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>		
<b>Cash flow from investing activities</b>		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni <i>Payments for acquiring shares</i>	-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale <i>Payments for acquiring assets</i>	(7,362,090)	(2,283,078)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale <i>Encashments from sold assets</i>	1,383,386	97,119
Dobânzi încasate <i>Encashments from interest</i>	74,886	27,842
Împrumuturi părți afiliate <i>Loans to affiliated parties</i>	-	-
Încasări împrumuturi părți afiliate <i>Loans to affiliated parties</i>	-	-

**CEMACON SA**

Situatia consolidata a fluxului de numerar (*Consolidated statement of cash flow*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

	<b>30-Jun-18</b>	<b>30-Jun-17</b>
Dividende încasate	-	-
<i>Encashments from dividends</i>		
<b>Trezoreria netă din activități de investiție</b>	<b>(5,903,818)</b>	<b>(2,158,117)</b>
<b><i>Cash from investing activities</i></b>		
<b><i>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</i></b>		
<b><i>Cash flow from financing activities</i></b>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(957,658)	(637,329)
<i>Payments for financial lease</i>		
Rambursări credite	(4,032,094)	(1,351,717)
<i>Dividends paid and bank interest paid</i>		
<b>Trezoreria netă din activități de finanțare</b>	<b>(4,989,752)</b>	<b>(1,989,046)</b>
<b><i>Cash from financing activities</i></b>		
<b>Efectul diferentelor de curs</b>	<b>(16,385)</b>	<b>-</b>
<b><i>Effect of exchange rate changes</i></b>		
<b>Creștere /scădere netă de numerar</b>	<b>(306,748)</b>	<b>(6,478,787)</b>
<b><i>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</i></b>		
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>34,526,889</b>	<b>29,957,212</b>
<b><i>Cash and cash equivalents at beginning of period</i></b>		
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>34,220,141</b>	<b>23,478,425</b>
<b><i>Cash and cash equivalents at end of period</i></b>		

## CEMACON SA

Situatia consolidata a modificarilor de capital (*Statement of individual changes in equity*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare pt. active detinute spre vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Prima aplicare a IAS29	Total
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Reevaluation reserves for assets held for sale	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Other capital elements	1st application of IAS 29	Total
<b>31-Dec-16</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>5,629,211</b>	<b>14,195,447</b>	<b>2,113,883</b>	<b>1,779,459</b>	<b>6,470,090</b>	<b>835,987</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>95,822,189</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	-	12,133,672	-	-	12,133,672
<i>Current global result</i>										
Diferențe capitalizate aferente impozitului amânat	-	-	-	-	-	-	-	68,707	-	68,707
<i>Differences related to Deffered TAX</i>										
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajați)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Other Capital Elements (Employee Benefits)</i>										
Rezerva din reevaluare realizată aferentă casărilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Revaluation Reserve related to disposals</i>										
Constituire rezervaă legală	-	-	-	-	165,922	-	(165,922)	-	-	-
<i>Legal Reserve</i>										
Alte rezerve	-	-	-	-	-	4,178,959	(4,178,959)	-	-	-
<i>Other Reserves</i>										
<b>31-Dec-17</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>5,629,211</b>	<b>14,195,447</b>	<b>2,279,805</b>	<b>5,958,418</b>	<b>14,258,881</b>	<b>904,694</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>108,024,569</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	-	13,510,161	-	-	13,510,161
<i>Current global result</i>										
Rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Legal Reserve</i>										
<b>30-Jun-18</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>5,629,211</b>	<b>14,195,447</b>	<b>2,279,805</b>	<b>5,958,418</b>	<b>27,769,042</b>	<b>904,694</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>121,534,732</b>

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

### 1. Politici contabile

Politicele contabile ale companiei sunt aliniate la standardele internationale de raportare financiara (IFRS). O detaliere a acestora se regaseste in situatiile financiare consolidate la 31.12.2017.

### 2. Estimari contabile

Grupul face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecatile sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, 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.

În tabelul de mai jos sunt prezentate estimările efectuate de grup la data de 30 Iunie 2018:

<b>Valori estimate</b>	<b>30.Iun.18</b>
Provizioane in legatura cu angajatii si administratorii	2,707,685
Plata pe baza de actiuni	2,024,226
Impozit pe profit amant	1,539,770
Provizion refacerea mediului	575,247
Alte Provizioane	247,037
Provizion litigii	98,111
<b>Total valori estimate</b>	<b>7,192,076</b>

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

### 3. Venituri

<b>Venituri din vanzari</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>30-Iun-17</b>
Vanzari de produse finite	52,051,814	36,154,299
Vanzari de marfuri	5,945,401	4,254,412
Vanzari de servicii	215,573	151,375
Reduceri acordate	(3,359,612)	(1,781,060)
<b>Total</b>	<b>54,853,177</b>	<b>38,779,026</b>

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

Principalele venituri realizate de Grup in anul 2018 au fost din vanzarea de produse finite 52.05 milioane lei, vanzarea marfurilor 5.94 milioane lei si prestrea de servicii 0.21 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale si financiare acordate, a fost de 3.36 milioane lei.

Ca urmare a specificului de activitate in cursul anului 2018 Grupul a efectuat vanzari de tip "Bill & Hold". Aceste vanzari au respectat principiile de recunoastere a veniturilor conform standardelor IFRS in vigoare.

### 4. Alte venituri operationale

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

<b>Alte venituri operationale</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Venituri din servicii diverse	16,818	47,025
Venituri din despagubiri	13,422	26,384
Venituri din subventii pentru active	37,821	37,821
Diverse	783,272	447,078
<b>Total</b>	<b>851,333</b>	<b>558,308</b>

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

In categoria diverse este contabilizat venitul aferent primirii si reevaluarii datoriei la data conformatii a certificatelor de gaze cu efect de sera in valoare de 0.76 milioane lei, precum si venituri din vanzarea de fier vechi rezultat din casari, in suma de 0.02 milioane lei.

In anul 2010 Grupul a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 mil lei, in anul 2017 Grupul a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.037 mil lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera.

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

<b>Alte castiguri si pierderi</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Venit din vanzarea de active	1,402,271	81,612
Cheltuieli din vanzarea de active	(1,324,178)	(80,970)
Venituri din anulare provizioane	3,479,615	3,993,797
Cheltuieli din constituire provizioane	(1,767,905)	(1,165,028)
<b>Castig/Pierdere total</b>	<b>1,789,803</b>	<b>2,829,411</b>

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

Veniturile aferente reversarilor de provizioane au insumat 3.47 mil lei (pentru mai multe detalii consultati Nota 20 "Provizioane").

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**5. Cheltuieli de exploatare**

<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>30-Iun-17</b>
Utilitati	4,582,104	4,289,250
Reparatii	668,428	542,989
Chirie	147,936	161,520
Asigurari	348,734	474,600
Pregatire personal	26,936	-
Comisioane	326,789	342,845
Publicitate	809,368	1,202,257
Deplasari si transport	5,410,974	5,226,430
Posta si telecomunicatii	70,654	73,431
Alte servicii prestate de terti	1,127,955	3,013,566
Taxe bugetul de stat	883,886	925,306
Diverse	1,463,823	861,818
<b>Total</b>	<b>15,867,585</b>	<b>17,114,012</b>

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

**6. Cheltuieli de personal**

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

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

<b>Cheltuieli de personal fara management cheie</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>30-Iun-17</b>
Salarii	5,334,250	3,781,638
Bonusuri	2,958,276	1,879,450
Taxe si contributii sociale	187,532	1,326,504
Alte beneficii	370,256	314,406
<b>Total</b>	<b>8,850,314</b>	<b>7,301,998</b>

<b>Salarii de plata la sfarsitul perioadei</b>	<b>572,070</b>	<b>443,890</b>
--	----------------	----------------

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

**Management cheie**

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

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

<b>Cheltuiala cu indemnizatiile</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Administratori	805,353	307,017
Remuneratie directori	591,154	353,417
Bonusuri directori	1,378,052	785,834
Plata pe baza de actiuni	-	-
Taxe si contributii	62,428	324,783
<b>Total</b>	<b>2,836,987</b>	<b>1,771,051</b>
<b>Salarii de plata la sfarsitul perioadei</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Administratori	25,931	37,140
Directori	24,336	12,440
<b>Total</b>	<b>50,267</b>	<b>49,580</b>

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

In cursul anului 2018 Grupul a avut 2 directori: Director General –Stoleru Liviu-Ionel, Director Financiar - Sologon Daniel.

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

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

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

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

In anul 2018, nu au fost acordate avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere.

**Salariati**

Structura si numarul mediu de salariati este: 217.

<b>Numar mediu salariati</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Personal administrativ	66	67
Personal în producție	151	135
	<b>217</b>	<b>202</b>

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**7. Venituri si cheltuieli financiare**

<b>Venituri Financiare</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Venituri din dobanzi	74,886	27,843
Venituri diferite de curs valutar	283,205	317,556
<b>Total</b>	<b>358,091</b>	<b>345,399</b>

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

<b>Cheltuieli Financiare</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Costuri cu dobanzile	1,286,252	1,065,522
Alte cheltuieli financiare	-	-
Diferente de curs valutar	316,890	390,919
<b>Total</b>	<b>1,603,142</b>	<b>1,456,441</b>

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

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 1.28 mil lei, cheltuieli privind diferente de curs valutar aferente 0.31 mil lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.074 mil lei, venituri din diferente de curs 0.28 mil lei.

Structura veniturilor si cheltuielilor financiare din diferente de curs valutar pentru perioada ianuarie – iunie 2018 este:

	<b>Reev. furnizori</b>	<b>Reev. leasing</b>	<b>Reev. disponibil</b>	<b>Reev. credit</b>	<b>Total</b>
Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	6,611	7,586	19,415	283,277	<b>316,889</b>
Venituri privind diferentele de curs valutar	9,968	1,858	3,031	268,348	<b>283,205</b>

**8. Cheltuieli cu impozite**

<b>Impozit curent</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>30-lun-17</b>
Cheltuieli cu Impozitul pentru profitul anului	(1,974,819)	-
Ajustari pentru profitul anilor precedenti	-	-
<b>Total impozit curent</b>	<b>(1,974,819)</b>	<b>-</b>

<b>Impozit pe profit amanat</b>	<b>30-lun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Total Impozit Amanat la Inceput de perioada	(1,312,250)	(1,241,071)
<u>Diferente temporare reversate</u>	-	(139,886)
Recunoasterea creantelor din impozit amanat ce nu au fost recunoscute anterior	-	68,707
<b>Total impozit pe profit amanat</b>	<b>(1,312,250)</b>	<b>(1,312,250)</b>

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

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

---

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

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

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

### 9. Castiguri pe actiune

<b>Castig pe Actiune</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>30-Iun-17</b>
Numar de actiuni emise	113,990,218	113,990,218
Profitul/ (pierderea) total	13,510,161	5,027,432
<b>Profitul/ (pierderea) total pe actiune</b>	<b>0.1185</b>	<b>0.0441</b>

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

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

### 10. Dividende

In anul 2018 Grupul nu a acordat dividende.

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate *(Notes to consolidated financial statements)*  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 *(for the period ended 30 June 2018)*

**11. Imobilizari corporale**

Valoarea bruta a imobilizarilor 30 Iunie 2018

<b>Imobilizari corporale</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Achizitii</b>	<b>Majorari de valoare</b>	<b>Majorari din reevaluare</b>	<b>Cedari</b>	<b>Diminuari din reevaluare</b>	<b>Sold Final</b>
Terenuri	5,794,115	-	-	-	(90,490)	-	5,703,625
Amenajari de Terenuri	518,214	-	44,236	-	-	-	562,450
Constructii	38,920,859	-	28,684	-	(398,567)	-	38,550,976
Masini , Instalatii si Utilaje	109,552,843	1,241,742	1,610,345	-	(142,726)	-	112,262,204
Mobilier si Aparatura Birotica	314,662	5,892	-	-	-	-	320,554
Imobilizari In curs	3,055,454	10,307,650	-	-	(2,886,663)	-	10,476,441
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	797,542	245,208	-	-	(6)	-	1,042,744
<b>Total</b>	<b>158,953,689</b>	<b>11,800,492</b>	<b>1,683,265</b>	<b>-</b>	<b>(3,518,452)</b>	<b>-</b>	<b>168,918,994</b>

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

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2017

<b>Imobilizari corporale</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Achizitii</b>	<b>Majorari de valoare</b>	<b>Majorari din reevaluare</b>	<b>Cedari</b>	<b>Diminuari din reevaluare</b>	<b>Sold Final</b>
Terenuri	5,734,626	-	59,489	-	-	-	5,794,115
Amenajari de Terenuri	437,209	81,005	-	-	-	-	518,214
Constructii	34,728,829	413,529	3,778,501	-	-	-	38,920,859
Masini , Instalatii si Utilaje	104,265,680	3,537,797	2,290,753	-	(541,387)	-	109,552,843
Mobilier si Aparatura Birotica	230,074	51,638	32,950	-	-	-	314,662
Imobilizari In curs	1,758,418	11,471,337	-	-	(10,174,302)	-	3,055,454
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	292,782	505,598	-	-	(838)	-	797,542
<b>Total</b>	<b>147,447,618</b>	<b>16,060,904</b>	<b>6,161,693</b>	<b>-</b>	<b>(10,716,527)</b>	<b>-</b>	<b>158,953,689</b>

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**Imobilizari corporale (Continuare)**

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 30 Iunie 2018

<b>Amortizare</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizari si depreciere in cursul anului</b>	<b>Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate</b>	<b>Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare</b>	<b>Ajustari constituite in an</b>	<b>Ajustari reluate la venituri</b>	<b>Sold final</b>
Amortizare amenajari de terenuri	268,947	22,232	-	-	-	-	291,179
Amortizare constructii	3,054,259	816,038	-	-	-	-	3,870,296
Amortizare masini, instalatii, utilaje	33,851,542	2,887,517	134,928	-	-	-	36,604,132
Amortizare mobilier si aparatura birotica	109,661	17,574	-	-	-	-	127,235
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	68,124	-	-	-	-	-	68,124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>37,352,533</b>	<b>3,743,361</b>	<b>134,928</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40,960,967</b>

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

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2017

<b>Amortizari si Ajustari</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizari si depreciere in cursul anului</b>	<b>Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate</b>	<b>Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare</b>	<b>Ajustari constituite in an</b>	<b>Ajustari reluate la venituri</b>	<b>Sold final</b>
Amortiz. am. teren.	224,483	44,464	-	-	-	-	268,947
Amortizarea constructii	1,516,334	1,537,925	-	-	-	-	3,054,259
Amortizarea masini,instalatii,utilaje	28,863,869	5,373,233	385,560	-	-	-	33,851,542
Amortizarea apar.birotica,mob	85,241	28,585	4,165	-	-	-	109,661
Ajustari.pt.deprec.teren.	68,124	-	-	-	-	-	68,124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>30,758,051</b>	<b>6,984,207</b>	<b>389,725</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37,352,533</b>

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**Imobilizari corporale (Continuare)**

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 30 Iunie 2018

<b>Imobilizari Iunie 2018</b>	<b>Valoare bruta la 30 Iunie 2018</b>	<b>Amortizari</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 30 Iunie 2018</b>
Terenuri	5,703,625	-	(68,124)	5,635,501
Amenajari de Terenuri	562,450	(291,179)	-	271,271
Constructii	38,550,976	(3,870,296)	-	34,680,680
Masini, Instalatii si Utilaje	112,262,204	(36,604,132)	-	75,658,072
Mobilier si Aparatura Birotica	320,554	(127,235)	-	193,319
Imobilizari in Curs	10,476,441	-	-	10,476,441
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	1,042,744	-	-	1,042,744
<b>Total</b>	<b>168,918,993</b>	<b>(40,892,842)</b>	<b>(68,124)</b>	<b>127,958,027</b>

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

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2017

<b>Imobilizari Decembrie 2017</b>	<b>Valoare bruta la 31 Dec 2017</b>	<b>Amortizari</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 31 Dec 2017</b>
Terenuri	5,794,115	-	(68,124)	5,725,991
Amenajari de Terenuri	518,214	(268,947)	-	249,267
Constructii	38,920,859	(3,054,259)	-	35,866,600
Masini, Instalatii si Utilaje	109,552,843	(33,851,542)	-	75,701,301
Mobilier si Aparatura Birotica	314,662	(109,661)	-	205,001
Imobilizari in Curs	3,055,454	-	-	3,055,454
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	797,542	-	-	797,542
<b>Total</b>	<b>158,953,689</b>	<b>(37,284,409)</b>	<b>(68,124)</b>	<b>121,601,156</b>

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to indil financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**12. Imobilizari necorporale**

Valoarea bruta a imobilizarilor necorporale este:

**30 Iunie 2018**

<b>Imobilizari Necorporale</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Dezvoltari Interne</b>	<b>Achizitii</b>	<b>Cedari</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	-	771,343
Concesiuni, brevete licente	124,724	-	-	-	124,724
Alte imobilizari necorporale	305,852	-	1,749,927	(1,228,590)	827,189
<b>Total</b>	<b>1,201,919</b>	<b>-</b>	<b>1,749,927</b>	<b>(1,228,590)</b>	<b>1,723,256</b>

**31 Decembrie 2017**

<b>Imobilizari Necorporale</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Dezvoltari Interne</b>	<b>Achizitii</b>	<b>Cedari</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	-	771,343
Concesiuni, brevete licente	119,316	-	5,408	-	124,724
Alte imobilizari necorporale	106,411	-	1,087,582	(888,141)	305,852
<b>Total</b>	<b>997,070</b>	<b>-</b>	<b>1,092,990</b>	<b>(888,141)</b>	<b>1,201,919</b>

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

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

<b>Amortizare si ajustari Imobilizari Necorporale 30 Iunie 2018</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizare In an</b>	<b>Ajustari Pentru Depreciere</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	574,199	46,155	-	620,354
Concesiuni, brevete licente	104,633	6,054	-	110,687
Alte imobilizari necorporale	104,964	1,172	-	106,136
<b>Total</b>	<b>783,796</b>	<b>53,381</b>	<b>-</b>	<b>837,177</b>

<b>Amortizare si ajustari Imobilizari Necorporale 31 Decembrie 2017</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizare In an</b>	<b>Ajustari Pentru Depreciere</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	481,886	92,313	-	574,199
Concesiuni, brevete licente	87,658	16,975	-	104,633
Alte imobilizari necorporale	93,320	11,644	-	104,964
<b>Total</b>	<b>662,864</b>	<b>120,932</b>	<b>-</b>	<b>783,796</b>

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

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

### Valoarea neta a imobilizarilor necorporale:

Tip Imobilizare	2018		2017	
	Valoare Inventar	Valoare Neta	Valoare Inventar	Valoare Neta
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	150,989	771,343	197,144
Concesiuni, brevete licente	124,724	14,037	124,724	20,091
Alte imobilizari necorporale	827,189	721,053	305,852	200,889
<b>Total</b>	<b>1,723,256</b>	<b>886,079</b>	<b>1,201,919</b>	<b>418,124</b>

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

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

Grupul nu detine la data de 30 Iunie 2018 imobilizari necorporale sub forma de fond comercial (Goodwill)

Imobilizarile corporale si necorporale sunt testate pentru depreciere cand faptele si circumstantele indica faptul ca este posibil ca valoarea contabila sa nu fie recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat.

### 14. Imobilizari financiare

Grupul nu detine la data de 30 Iunie 2018 imobilizari financiare.

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**15. Stocuri**

<b>Stocuri</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>30-Iun-18</b>
Materii prime si consumabile	4,671,620	4,689,513
Ambalaje	1,941,072	2,200,288
Ajustari	(172,495)	(109,119)
Productia in curs	100,710	62,000
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse Finite	2,395,016	3,187,679
Ajustari	(41,676)	(41,551)
Marfuri	1,054,377	841,033
Ajustari	(35,173)	(31,813)
<b>Total</b>	<b>9,913,452</b>	<b>10,798,030</b>

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

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

<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>30-Iun-17</b>
Materii prime	2,711,177	2,422,362
Materiale auxiliare	1,772,674	1,565,082
Ambalaje	2,509,163	2,143,250
Marfuri	1,738,213	1,041,257
Obiecte de inventar	62,623	67,639
Alte consumabile	10,013	9,992
Diverse	2,291,361	1,753,572
<b>Total</b>	<b>11,095,223</b>	<b>9,003,477</b>

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

**Ajustari stocuri**

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**16. Creante comerciale si alte creante**

<b>Creante comerciale si similare</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Creante comerciale	16,176,308	11,336,964
Ajustari pentru creante comerciale	(1,633,536)	(1,637,624)
Creante intragrup	-	-
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de bugetul de stat	616,838	539,488
Subventii	-	-
Debitori diversi si alte creante	47,032	6,927
Ajustari pentru creante	-	-
Dobanda de incasat	-	-
<b>Total active financiare, altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>15,206,641</b>	<b>10,245,755</b>
Avansuri si cheltuieli in avans	1,074,392	418,382
<b>Total</b>	<b>16,281,033</b>	<b>10,664,137</b>

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

Structura creantelor pe vechimi la data de 30 Iunie 2018 este dupa cum urmeaza:

<b>Analiza vechimii</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Creante nescadente	13,317,146	7,609,147
Creante restante ajustate		
pana la 3 luni	2,094,569	2,915,225
intre 3 si 6 luni	464,314	8,089
intre 6 si 12 luni	10,987	8,446
peste 12 luni	394,016	123,230
<b>Total</b>	<b>16,281,033</b>	<b>10,664,137</b>

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

<b>Ajustari</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
La inceputul perioadei	1,637,624	1,654,046
Constituite in timpul anului	3,574	54,757
Costuri in perioada cu creante irecuperabile	-	-
Anulari ajustari neutilizate	7,661	71,179
Diferente de curs valutar	-	-
<b>La sfarsitul perioadei</b>	<b>1,633,537</b>	<b>1,637,624</b>

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

Prin sistemul de credit control Grupul a diminuat pierderile din creante incerte, la nivelul anului 2017 acestea au insumat 11,438 lei si s-au depus eforturi constant pentru recuperarea creantelor vechi. Creantele comerciale ale Grupului constau intr-un numar mare de clienti. Evaluarea permanenta a creditelor client este efectuata asupra conditiei financiare a clientilor.

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

In scopul reducerii riscului de credit, Grupul a incheiat o asigurare de credit comercial cu compania Coface. Valoare totala a acestor limite asigurate ofera o acoperire semnificativa a riscului de neincasare.

Riscul financiar generat de tranzactiile in moneda straina au un impact mic asupra activitatii operationale a Grupului; vanzarile si incasarile se realizeaza in moneda nationala (lei) fara ca pretul de vanzare sa fie afectat de variatia cursului de schimb, iar achiziitiile in valuta straina sunt sub pragul de 8% din cifra de afaceri. Politica Grupului privind lichiditatea este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsură ce acestea devin scadente. Grupul monitorizează lichiditatea printr-un proces de bugetare regulat.

**17. Datorii comerciale si similare**

<b>Datorii comerciale si similare</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Datorii comerciale	6,248,442	7,445,749
Furnizori de imobilizari	400,774	429,095
Datorii intragrup	-	-
Datorii privind leasing	914,445	8,336
Datorii in legatura cu salariatii	686,251	628,630
Impozite si contributii sociale	585,970	681,531
Alte datorii fiscale	2,426,559	1,039,518
Alte datorii	986,190	1,055,598
Dobanda de plata	1,260,805	1,105,225
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>13,509,436</b>	<b>12,393,682</b>
Dividende	-	-
Avansuri	1,139,833	1,140,073
Venituri in avans	1,008,665	670,033
<b>Total</b>	<b>15,657,934</b>	<b>14,203,788</b>

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

**18. Imprumuturi**

Clasificarea imprumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 30 Iunie 2018 este urmatoarea:

<b>Imprumuturi</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
<b>Curente</b>		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	-	-
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	5,999,400	5,332,800
Obligatiuni	-	-
Imprumuturi institutii nespécializate	-	-
Leasing financiar	283,068	1,391,573
Alte datorii	107,907	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
<b>Total imprumuturi curente</b>	<b>6,390,374</b>	<b>6,724,373</b>

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

<b>Imprumuturi</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
<b>Partea pe termen lung</b>		
Imprumuturi pe termen lung	54,918,991	59,603,198
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	2,922,925	1,869,946
Alte datorii	-	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
<b>Total imprumuturi pe termen lung</b>	<b>57,841,917</b>	<b>61,473,144</b>
<b>Total imprumuturi</b>	<b>64,232,291</b>	<b>68,197,517</b>

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

La data de 30 Iunie 2018 Grupul Cemacon SA are contractate doua credite la Cec Bank, in lei si un credit la BCR in euro, astfel:

1. Contract Credit de investitii contractat la data de 20.12.2016 in valoare de 54,000,000 lei pe o perioada de 54 luni pana la data de 31.12.2023. Costul Creditului nou contractat este de Robor 6M + Marja.
2. Contract Facilitate Linie de Credit cu un plafon maxim de 4,000,000 lei cu scadenta la data de 19.12.2019. Destinatia Facilitatii este finantarea activitatii curente. Costul Creditului este Robor 6M + Marja.
3. Imprumut pe termen lung de la Banca Comerciala Romana, prin contract de credit nr.3 din data de 19 martie 2015 in valoare de 5,000,000 euro, cu scadenta 31.12.2019, cu o dobanda anuala de marja + EURIBOR 6M.

La data de 30 Iunie 2018, structura imprumuturilor este dupa cum urmeaza:

<b>Institutia de credit</b>	<b>30-Iun-18</b>		<b>31-Dec-17</b>	
	<b>Lei</b>	<b>Valuta</b>	<b>Lei</b>	<b>Valuta</b>
Banca Comerciala Romana	RON 15,867,341	€ 3,404,205	RON 17,218,548	€ 3,695,205
CEC Bank	RON 45,051,050	-	RON 47,717,450	-
Dobânzi	RON 1,257,874	€ 269,866	RON 1,102,294	€ 236,559
<b>TOTAL</b>	<b>RON 62,176,265</b>	<b>€ 3,674,071</b>	<b>RON 66,038,292</b>	<b>€ 3,931,764</b>

Garantiile bancare constand in active imobilizate la data de 30 Iunie 2018 aferente imprumuturilor contractate au urmatoarea structura:

<b>Imobilizari corporale gajate si restrictionate</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Terenuri si constructii	19,017,875	19,017,875
Active	65,571,803	65,571,803
Stocuri	5,663,784	5,663,784
<b>Total</b>	<b>90,253,462</b>	<b>90,253,462</b>

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

Valoarea terenurilor si constructiilor a fost evaluata la data de 01.08.2017, respectiv la data de

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

13.07.2016, in baza studiului de evaluare efectuat de Ev. Felecan Luminita Eugenia, dupa cum este mentionat in contractul de imprumut.

Valoarea activelor a fost evaluata la data de de 01.08.2017, respectiv la data de 13.07.2016, dupa cum este mentionat in contractul de imprumut.

Garantie Reala Mobiliara de rang I asupra stocurilor de materii prime, semifabricate, produse finite si marfuri, ale CEMACON SA, a fost evaluata la data de 30.09.2017 (5,663,784 lei).

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

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

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

### 19. Beneficiile angajatilor

Datoriile cu privire la beneficiile angajatilor constau in indemnizatie pentru concediul de odihna, care se acorda anual pentru concediile efectuate in anul de referinta. Pentru concediile neefectuate Grupul constituie la sfarsitul anului provizion pentru concedii neefectuate.

La pensionare conform contractului colectiv de munca valabil pe anul 2016 salariatii vor primi in functie de vechimea lucrata in societate o singura data urmatoarele indemnizatii:

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

Pentru acest tip de indemnizatie Grupul a constituit un provizion cu valoarea beneficiilor acordate la pensionare. Pentru detalii consultati nota 20. Provizioane.

<b>Beneficiile angajatilor</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Beneficii la pensionare	414,509	414,509
Provizion aferent concediului annual	94,192	360,739
Bonusuri	1,876,715	3,168,934
<b>Total</b>	<b>2,385,416</b>	<b>3,944,182</b>

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

<b>Structura Beneficiilor</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Termen scurt	1,970,907	3,529,673
Termen lung	414,509	414,509
<b>Total</b>	<b>2,385,416</b>	<b>3,944,182</b>

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

In cazul revocarii fara justa cauza din functie a Directorului General, acesta va fi indreptatit pe langa alte despagubiri conform legii sau prezentului contract sa primeasca o suma egala cu restul

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

de suma pe care l-ar fi primit pana la final de mandat, dar nu mai mult de 60,000 EUR (in suma neta), cu titlu de compensatie pentru revocarea sa din functie.

In cazul revocarii fara justa cauza din functie a Directorului Financiar, acesta va fi indreptatit pe langa alte despagubiri conform legii sau prezentului contract sa primeasca o suma egala cu restul de suma pe care l-ar fi primit pana la final de mandat, dar nu mai mult de 48,000 EUR (in suma neta), cu titlu de compensatie pentru revocarea sa din functie.

In cazul revocarii fara justa cauza din functie a Presedintelui Consiliului de Administratie, acesta va fi indreptatit pe langa alte despagubiri conform legii sau prezentului contract sa primeasca o suma egala cu restul de suma pe care ar fi primit-o pana la final de mandat dar nu mai mult de 60,000 EUR (in suma neta), cu titlu de compensatie pentru revocarea sa din functie.

### 20. Provizioane

Structura provizioanelor la data de 30 Iunie 2018 este urmatoarea:

Provizion	Sold Initial	Sume utilizate	Provizioane suplimentare	Cresteri cu privire la actualizarea sumelor odata cu trecerea timpului	Sold Final
Litigii	80,081	-	18,030	-	98,111
Concedii Neefectuate	360,739	(266,547)	-	-	94,192
Pensii	414,509	-	-	-	414,509
Provizion refacerea mediului	531,011	-	-	44,236	575,247
Provizion bonusuri	3,724,952	(3,203,298)	1,677,331	-	2,198,985
Alte Provizioane	247,037	-	-	-	247,037
<b>Total</b>	<b>5,358,329</b>	<b>(3,469,845)</b>	<b>1,695,361</b>	<b>44,236</b>	<b>3,628,081</b>

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

---

Prezentarea pe termen scurt si lung a provizioanelor este:

<b>Structura provizioane</b>	<b>Termen Scurt</b>	<b>Termen Lung</b>
Litigii	98,111	-
Concedii Neefectuate	94,192	-
Pensii	-	414,509
Provizion refacerea mediului	-	575,247
Alte provizioane	2,446,022	-
<b>Total</b>	<b>2,638,325</b>	<b>989,756</b>

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

Pe parcursul anului 2018 Grupul a reversat provizionul pentru bonus salariatii, avand in vedere acordarea acestuia salariatilor.

La data de 30 Iunie 2018 compania avea constituite provizioane riscuri si cheltuieli in valoare de 3.63 milioane lei. Principalele sume se refera la:

1. Provizion bonus salariatii, management si administratori in suma de 2.2 milioane lei;
2. Provizion pentru refacerea mediului in suma de 0.57 milioane lei;
3. Provizion pentru pensii in suma de 0.41 milioane lei;
4. Provizion pentru concedii neefectuate in suma de 0.09 milioane lei;
5. Alte provizioane in suma de 0.36 milioane lei.

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (Notes to indil financial statements)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (for the period ended 30 June 2018)

Situatia litigiilor la data de 30.06.2018 este:

<b>Reclamant</b>	<b>Parat</b>	<b>Obiectul</b>	<b>Instanta</b>	<b>Stadiul</b>	<b>Valoare litigiu</b>	<b>Explicatii</b>
SZAKACS JANOS PRIN AV. BORTOS CRISTIAN	CEMACON	Litigiu de munca	Tribunalul Mures	Fond	drepturi salariale in quantum de 83,111 lei – calculat pentru perioada estimata 17.03.2017-30.06.2018 + onorariu avocatial	Litigiu promovat de fostul angajat Szakacs Janos impotriva deciziei de incetare a CIM pentru motive de necorespondere profesionala -art. 61 lit. d) Codul Muncii
Dan Paul	CEMACON	Litigiu cu profesionistii – actiune in anulare a hotararii AGA	Tribunalul Specializat Cluj	Fond	Nedeterminata	Litigiu promovat de un actionar, avand ca obiect constatatarea nulitatii absolute a hotararii nr 1 din data 24.03.2014 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Cemacon SA, si implicit nulitatea tuturor actelor subsecvente incheiate in baza acesteia. Pentru acest dosar s-a stabilit primul termen de judecata, in data de 17.10.2018.

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to indil financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**21. Impozite Amanate**

	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
<b>Impozit pe profit amanat</b>		
<b>Total impozit pe profit amanat</b>	<b>(1,312,250)</b>	<b>(1,312,250)</b>
<b>Total datorie de impozit amanat</b>	<b>(1,312,250)</b>	<b>(1,312,250)</b>

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

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

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

**22. Active clasificate spre vanzare**

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

In fiecare an Conducerea Grupului analizeaza intentia de vanzare a activelor pentru ca acestea sa fie tratate ca active clasificate spre vanzare, in anul 2016 un teren in suprafata de 25,315 mp a fost vandut catre Dedeman SRL.

La data de 30.06.2018 urmatoarele grupe de active sunt clasificate spre vanzare:

<b>Mijloace Fixe</b>	<b>Valoarea contabila la 31.Dec.2017</b>	<b>Iesiri</b>	<b>Intrari</b>	<b>Valoarea contabila la 30.Iun.2018</b>
Terenuri	3,333,253	(76,312)	90,490	3,347,431
Constructii	5,794,411	(1,240,230)	398,567	4,952,748
Masini , Instalatii .Utilaje	10,102,653	-	-	10,102,653
Mobilier si Aparatura Birotica	8,386	-	-	8,386
Imobilizari corporale in curs	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19,238,703</b>	<b>(1,316,542)</b>	<b>489,057</b>	<b>18,411,218</b>

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**23. Capital Social**

La data de 30 Iunie 2018 structura capitalului social este de:

<b>Structura capitalului social</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Numar de actiuni autorizate	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	113,990,218 buc	113,990,218 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei

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

Miscarile privind structura capitalului in cursul anului 2018 se pot vedea in tabelul urmatoar:

	<b>30-Iun-18</b>		<b>31-Dec-17</b>	
	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>
Actiuni ordinare a 01 Lei fiecare	113,990,218 buc	11,399,022 lei	113,990,218 buc	11,399,022 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	-	-	-	-
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>113,990,218 buc</b>	<b>11,399,022 lei</b>	<b>113,990,218 buc</b>	<b>11,399,022 lei</b>

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2017 este formata din:

<b>Actionar</b>	<b>Actiuni</b>	<b>Procent</b>
S.C. DEDEMAN S.R.L.	46,480,783	40.7761%
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF		
U.A. loc. AMSTERDAM NLD	37,616,768	33.0000%
alti actionari / others	17,437,718	15.2976%
S. CIT RESOURCES S.A.	12,454,949	10.9263%
<b>TOTAL</b>	<b>113,990,218</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 31/12/2017

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2018, structura actionariatului la data de 30 Iunie 2018 este formata din:

<b>Actionar</b>	<b>Actiuni</b>	<b>Procent</b>
S.C. DEDEMAN S.R.L.	46,480,783	40.7761%
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF		
U.A. loc. AMSTERDAM NLD	37,616,768	33.0000%
Alti actionari	29,892,667	26.2239%
<b>TOTAL</b>	<b>113,990,218</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 30/06/2018

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

**24. Rezerve**

Urmatoarele descriu natura si tipul fiecarei rezerve din capitalurile proprii:

Tip rezerva	Descriere si scop
<i>Rezerva legala</i>	Sunt constituite anual din profitul entitatii in cotele si limitele prevazute de lege. In anul 2016 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil pana se atinge 20% din capitalul subscris varsat. La iunie 2018 grupul a nu a constituit rezerve.
<i>Rezerve din reevaluare</i>	Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. Evidentierea rezervelor din reevaluare se face pe fiecare tip de imobilizare in parte si pe fiecare operatiune de revaluare care a avut loc. La iunie 2018 grupul a diminuat rezerva din reevaluare cu suma aferenta activelor imobilizate vandute.
<i>Alte rezerve</i>	Sunt alte rezerve neprevazute de lege care s-au constituit prin facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau in alte scopuri, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor, cu respectarea prevederilor legale. La iunie 2018 grupul nu a inregistrat alte rezerve.

Tip rezerva	Sold Initial	Majorari	Diminuari	Sold Final
Rezerve legale	2,279,843	-	-	2,279,843
Rezerve din reevaluare	19,824,659	-	(273,716)	19,550,943
Rezerve aferente profit reinvestit	4,257,486	-	-	4,257,486
Alte rezerve	1,700,933			1,700,933
<b>Total</b>	<b>28,062,921</b>	<b>-</b>	<b>(273,716)</b>	<b>27,789,205</b>

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

**25. Leasing**

La 30 Iunie 2018 societatea avea incheiate contracte de leasing financiar cu urmatoarele societati de Leasing:

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

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

Situatia datoriilor privind leasingul financiar la data de 30 Iunie 2018 este urmatoarea:

<b>Active in leasing</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Majorari</b>	<b>Diminuari</b>	<b>Sold final</b>
Masini	518,567	-	124,034	394,533
Utilaje	2,660,438	751,393	600,372	2,811,459
<b>Total</b>	<b>3,179,005</b>	<b>751,393</b>	<b>724,406</b>	<b>3,205,992</b>

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

Scadenta platilor de leasing este prezentata in tabelul urmatoar:

**30.06.2018**

<b>Scadenta Platilor de Leasing</b>	<b>Valoare totala</b>	<b>Dobanda</b>	<b>Valoare neta</b>
mai putin de 1 an	287,379	4,311	283,068
intre 1 si 5 ani	2,778,975	257,282	2,521,693
peste 5 ani	402,863	1,632	401,231
<b>Total</b>	<b>3,469,217</b>	<b>263,225</b>	<b>3,205,992</b>

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

**31.12.2017**

<b>Scadenta Platilor de Leasing</b>	<b>Valoare totala</b>	<b>Dobanda</b>	<b>Valoare neta</b>
mai putin de 1 an	1,415,510	106,451	1,309,059
intre 1 si 5 ani	1,982,933	112,987	1,869,946
peste 5 ani	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3,398,443</b>	<b>219,438</b>	<b>3,179,005</b>

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

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

---

### 26. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate societatii in anul 2018 sunt:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – actionar semnificativ;
- 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– Municipiul Bacău, Strada Alexei Tolstoi, Nr. 8, Judet Bacău; Nr.Ord.Reg.Com.: J4/ 2621/1992 - societate din grupul Dedeman;
- Business Capital for Romania Opportunity Fund Cooperatief U.A., Olanda - CCI 52441326 – actionar semnificativ;
- CIT RESOURCES SA cu sediul in loc Bucuresti, sector 2, str. Gara Herastrau, nr. 4, CUI 35352514, Nr.Ord.Reg.Com.: J40/15580/2015 – actionar semnificativ;
- Consultanta Andrei&Andrei Srl cu sediul in loc. Bucuresti, sector 2, str. Gara Herastrau, CIF: RO 17345454, R.C J40/14670/2011 - actionar;
- VIZENTAL MONEY MANAGEMENT SRL cu sediul in loc Arad, str. Poetului, nr.61, CUI 24756193, Nr.Ord.Reg.Com.: J02/2004/2008 – societate controlata de partener membru CA Rudolf-Paul Vizental;
- Cemacon Real Estate cu sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, CUI RO 32604048; Companie detinuta de Cemacon SA in proportie de 100%. Grupul format din Cemacon SA respectiv Cemacon Real Estate, intocmeste situatii financiare consolidate la data de 30 iunie 2018;
- Orion Strategy Solution Srl cu sediul in jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str Artelor, nr. 7; CIF Ro26118990; R.C. J12/3026/2013; Presedinte al consiliului de administratie Cemacon SA, Liviu-Ionel Stoleru director general al Cemacon SA are calitatea de Administrator al Orion Strategy Solution Srl si de reprezentant al acestei entitati al Consiliului de Administratie al Cemacon SA;
- Liviu-Ionel Stoleru – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Sologon Daniel – Director Financiar
- Ana-Barbara Bobirca – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Anca Manitiu – membru CA
- Rudolf-Paul Vizental – membru CA

**CEMACON SA**

Note la situatiile financiare individuale *(Notes to individual financial statements)*  
 pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 *(for the period ended 30 June 2018)*

**Tranzactii cu partile afiliate (Continuare)**

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari (fara TVA)		Achizitii de servicii (fara TVA)	
	1 Jan – 30Iunie 2018	1 Jan – 30 Iun 2017	1 Jan – 30Iunie 2018	1 Jan – 30 Iun 2017
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	86,495
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	238,200
Dedeman SRL	4,943,682	1,262,809	83,352	27,518
Dedeman Automobile SRL	-	-	64,898	-
<b>Total</b>	<b>4,943,682</b>	<b>1,262,809</b>	<b>148,250</b>	<b>352,213</b>

*Sume Prezentate in Lei*

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate	
	30-Iun-2018	31-Dec-17	30-Iun-2018	31-Dec-17	30-Iun-2018	31-Dec-17
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	-	-	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	-	-	-
Dedeman SRL	205,139	-	14,804	56,115	-	-
Dedeman Automobile SRL	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>205,139</b>	<b>-</b>	<b>14,804</b>	<b>56,115</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

*Sume Prezentate in Lei*

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (Notes to individual financial statements)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (for the period ended 30 June 2018)

### 27. Numerar si echivalente numerar

<b>Numerar si echivalente de numerar</b>	<b>30-Iun-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Disponibil in banca	34,216,160	34,512,643
Numerar si echivalente de numerar	3,981	14,246
<b>Total</b>	<b>34,220,141</b>	<b>34,526,889</b>

La data de 30 Iunie 2018 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit.

Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 30.06.2018 nu sunt semnificative.

### 28. Ajustari erori contabile

In perioada ianuarie-iunie 2018, Grupul nu a inregistrat corectii de erori contabile, aferente anilor precedenti.

### 29. Plata pe baza de actiuni

In perioada ianuarie-iunie 2018, Grupul nu a inregistrat modificari referitoare la plata pe baza de actiuni, prezentata in situatiile financiare la 31.12.2017.

### 30. Evenimente ulterioare

In data de 27.07.2018 a fost publicat pe site-ul BVB documentul de informare al actionarilor cu privire la oferirea sau alocarea de actiuni in mod gratuit.

Prin hotărârea nr. 2 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 26 Aprilie 2018, s-a decis majorarea capitalului social cu suma de 36,454,071.7 lei prin emisiunea a 364,540,717 actiuni noi cu valoarea nominala de 0.1000 lei/actiune, precum si stabilirea unui pret in valoare de 0 lei pentru compensarea fractiunilor de actiuni rezultate in urma aplicarii algoritmului si rotunjirii rezultatelor, conform prevederilor legale.

Majorarea se va realiza prin capitalizarea partiala a primelor de emisiune aflate la dispozitia societatii, in sumă de 36,454,071.7 lei, prin emiterea unui număr de 364,540,717 acțiuni, cu valoarea nominală de 0.1000 lei/acțiune, in beneficiul actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA. Fiecare acționar înregistrat la data de înregistrare, 03.08.2018 va primi cu titlu gratuit, pentru fiecare actiune deținuta, un numar de 3,198 actiuni gratuite. Fractiunile de actiuni rezultate in urma aplicarii algoritmului de alocare vor fi rotunjite in jos, pana la cel mai apropiat numar intreg, cu stabilirea unui pret de 0 (zero) lei pentru compensarea

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

---

fractiunilor de actiuni rezultate in urma aplicarii algoritmului si rotunjirii rezultatelor conform prevederilor legale.

La data de 09.07.2018, Oficiul Registrului Comertului Cluj a emis certificatul de inregistrare de mentiuni referitor la mentiunea nr. 81184 privitor la inregistrarea in evidentele ONRC a noului capital social in valoare de 47,853,093.5 lei. La data de 18.07.2018, Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis certificatul de inregistrare a volorilor mobiliare nr. AC- 3425-7 aferent numarului nou de actiuni rezultat ca urmare a inregistrarii majorarii de capital. La data de 06.08.2018, stabilita de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 26.04.2018 ca data a platii, Depozitarul Central a inregistrat in conturilor actionarilor indreptatiti actiunile nou emise.

### 31. Alte informatii

#### **Raportarea pe segmente:**

Grupul prezinta un singur segment de raportare, reprezentat de productia si comercializarea caramizilor pentru constructii. Natura produselor din gama Grupului este similara, precum si procesul de productie al acestora. De asemenea, natura mediului economic si legislativ la care se supune activitatea Societatii este aceeaasi pentru toate activitatile de productie si comercializare intreprinse de catre acesta.

Grupul nu inregistreaza vanzari semnificative pe piata externa, care ar indeplini criteriile de raportare ale unui segment distinct. Activele detinute de catre Grup sunt integral localizate in interiorul Romaniei, si sunt utilizate cu scopul de a produce si comercializa produsele mentionate anterior. De asemenea, toate elementele de pasiv, respectiv rezultatele inregistrate in cadrul situatiilor financiare individuale, sunt legate in mod exclusiv de singurul segment de activitate al Grupului, reprezentat de productia si comercializarea caramizilor pentru constructii.

#### **Informatii cu privire la prezentarea societatii:**

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

#### **Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae initial într-o moneda straina:**

Modalitatea folosita pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae într-o moneda straina este prezentata în Nota 1. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina la 31 Decembrie 2017 si 30 Iunie 2018 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		30-Iun-18	31-Dec-17
Dolar SUA	USD	4.0033	3.8915
Euro	EUR	4.6611	4.6597

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

---

### **Onorariile platite auditorilor:**

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Grup, in conformitate cu IFRS. Auditorul Grupului este firma SC Deloitte Audit SRL.

### **Amendamente:**

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situatiile financiare.

Situatiile financiare impreuna cu notele la situatiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 8 August 2018. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

Situatiile financiare semestriale nu au fost auditate.

## **32. Contingente**

### **Datorii Contingente**

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

Valoarea contabila neta a activelor detinute in vederea vanzarii in compania Cemacon Real Estate SRL, insumeaza 16,585,148 lei (3,558,205 euro, calculat la cursul lei/euro comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data de 30 Iunie 2018) reprezentand 102% din valoarea datoriei Cemacon Real Estate SRL catre Banca Comerciala Romana.

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

### **Taxare**

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

## CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2018 (*for the period ended 30 June 2018*)

---

impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare 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 incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre stat. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

### **Pretul de transfer**

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

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

Director General

Director Financiar

Stoleru Liviu

Sologon Daniel

Semnatura \_\_\_\_\_

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila Unitatii



---

Informațiile conținute în acest document sunt furnizate în conformitate cu IFRS (Standardele Internaționale de Raportare Financiară). 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). informatiile financiare neauditare prezentate mai sus sunt preliminare și supuse ajustărilor și modificărilor. Ajustări și modificări la situațiile financiare pot fi identificate în cursul activității de audit, ceea ce ar putea duce la diferențe semnificative față de aceste informații financiare neauditare preliminare.

## Declaratie

Subsemnatul, Stoleru Liviu – în calitate de Director General al Cemacon SA, declar pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă semestrială întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile societății noastre, oferă o imagine corectă și în conformitate cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Cemacon SA și ca **Raportul Semestrial** (*constituit din Situațiile Financiare Individuale și Situațiile Financiare Consolidate*) întocmit la **30.06.2018**, prezintă în mod corect și complet informațiile despre Cemacon SA. Situațiile Financiare ale companiei au fost întocmite având în vedere faptul că societatea Cemacon SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Director General,

**Stoleru Liviu**