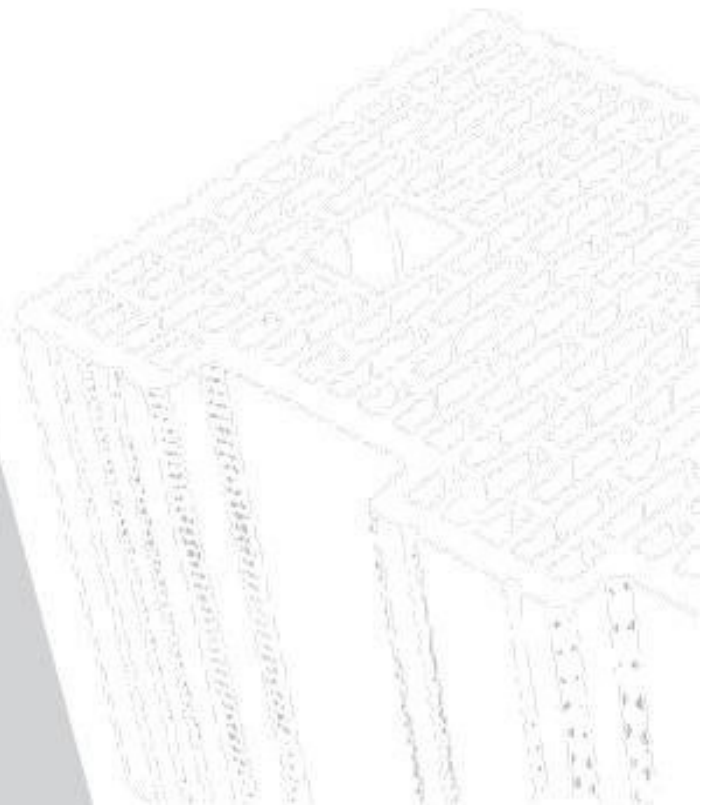


Raport BVB

Rezultate

T1 2018

Cluj – Napoca
10 Mai 2018



Performanta Q1 2018

- ☑ 9,35 milioane lei profit operational (EBITDA)
- ☑ 6,18 milioane lei Profit Net
- ☑ 21,49 milioane lei Cifra de Afaceri Bruta cu 86% mai mult decat in Q1 2017

Declaratia Directorului General

“Primul trimestru a adus pentru Cemacon beneficiile eforturilor de diferentiere si inovare de produs derulate din 2013; chiar in extrasezon, performanta de vanzare si profitabilitate sunt consistent peste rezultatele similare din anii anteriori: cifra de afaceri bruta cu 86% mai mult decat in primul trimestru din 2017 si profitul operational de peste 4 ori mai mare.

Acum, cand afacerea Cemacon este solida financiar si ca pozitie de piata si opereaza cu cea mai buna profitabilitate din sector, imi dau seama ca, daca, in urma cu 5-6 ani, nu se intampla restructurarea datoriilor, aceasta companie de mare importanta in ecosistemul de business local intra in faliment moment la care toti stakeholderii -actionari, banca finantatoare, angajati, furnizori pierdeau valori semnificative.

In 2018, Cemacon va avea cifra de afaceri de 120 milioane lei si un profit net de minim 11 milioane, cu peste 200 de angajati si operand 2 facilitati de productie care functioneaza la capacitate. Efectele restructurarii datoriilor bancare, acumulate ca urmare a construirii celei mai mari fabrici de blocuri ceramice din tara, investitie inceputa inainte de criza si inaugurata in plin colaps al cererii de materiale de constructii, in 2010, adica reechilibrarea bilantiera si recapitalizarea companiei au facut posibila transformarea Cemacon in al doilea jucator din piata si in una din cele mai performante si solide companii din Romania.

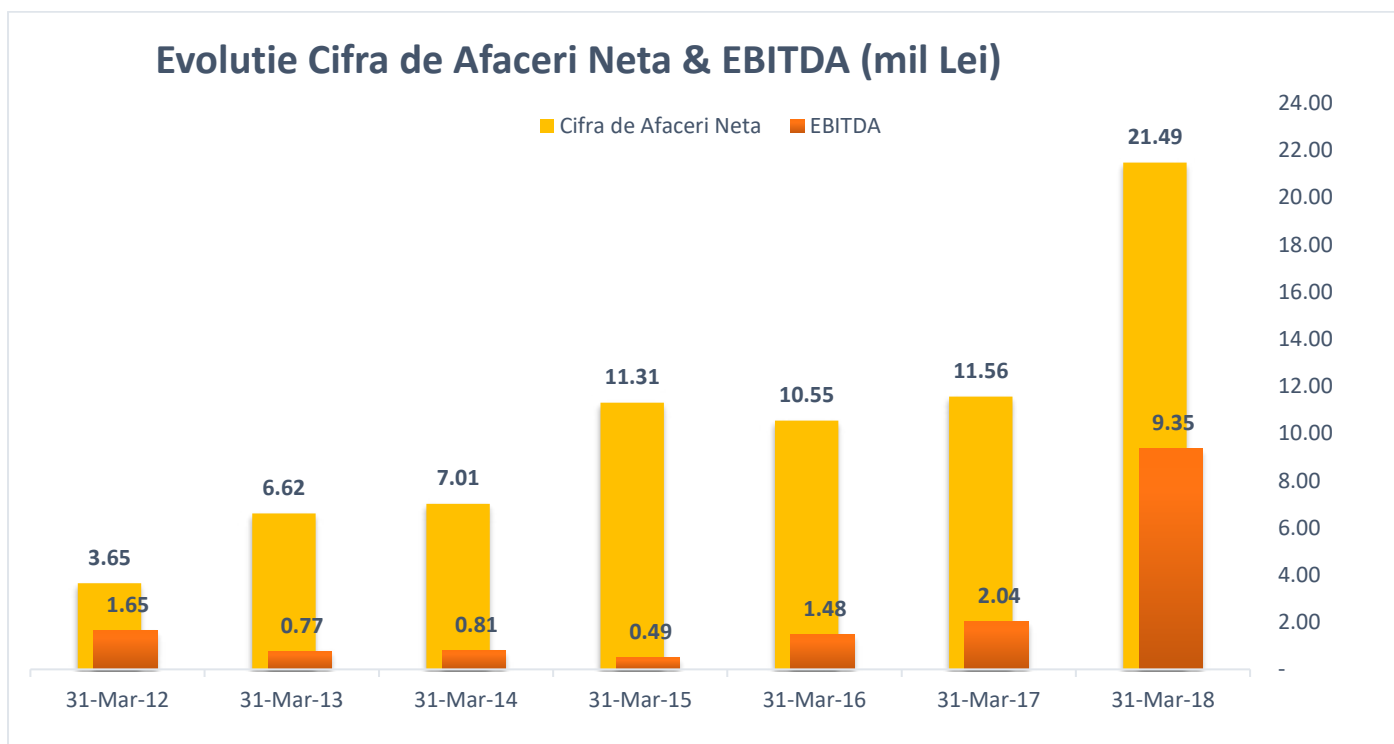
Astfel, performanta ultimilor ani este efectul increderii pe care actionarii, banca, clientii si furnizorii au avut-o in management si in echipa construita de noi.

Perfomanta consistenta si constanta a companiei este reflectata inclusiv de cresterea capitalizarii Cemacon pe bursa de valori de la Bucuresti: am asistat la dublarea valorii in ultimele 15 luni.

Astfel, pot afirma, cu argumente solide, ca intreg procesul de restructurare al Cemacon, unul de referinta pentru piata romaneasca, a fost win-win, in care toate partile participante, banca, actionari, angajati, furnizori au beneficiat raportat la perioada de cumpana a anilor 2011-2012.

In continuare, fundamentandu-ne pe contextul de piata favorabil, pe cresterea solida si pe capabilitatile companiei, avem motive sa credem ca inclusiv anul 2019 va fi un an de crestere si performanta record pentru Cemacon.”

Contul de profit si pierdere – Rezultate Q1 2018



Intr-un context de piata favorabil, compania a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri cu 86% comparativ cu perioada similara a anului 2017 depasind pragul de 21,000,000 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 Trimestrul 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.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele au inregistrat o crestere de 30% atat ca urmare a cresterii cu 5% 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 trimestru 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 22% fata de anul precedent atat din cauza unei cresteri cu 6% 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 8% fata de perioada precedenta a anului trecut ca efect al masurilor de eficientizare implementate.

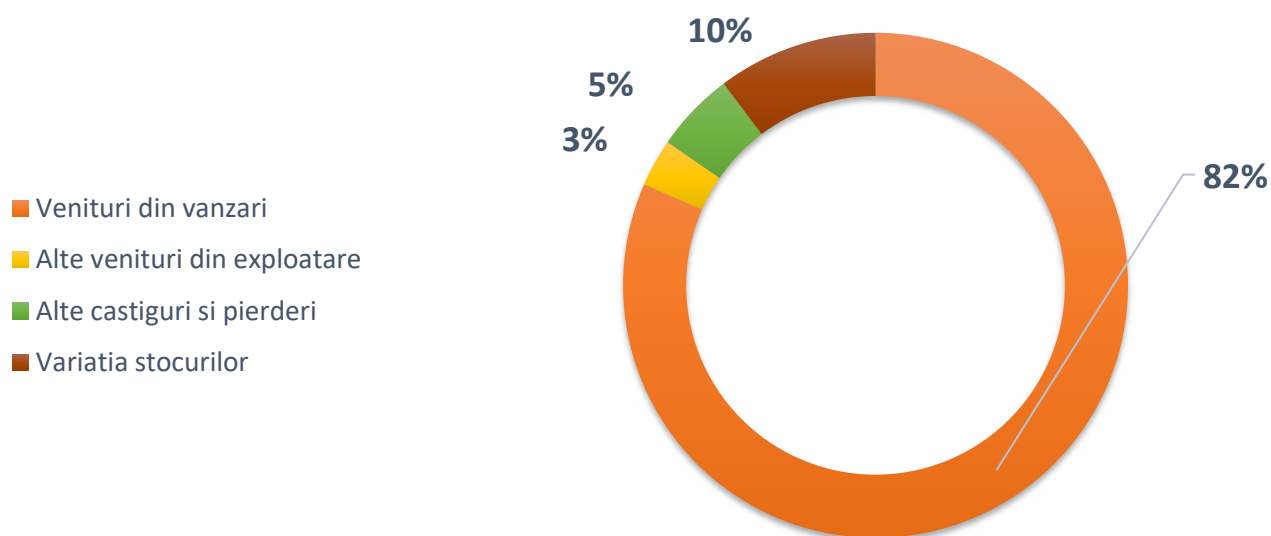
Pentru perioada incheiata la **31 Martie 2018** compania **CEMACON** inregistreaza un **profit operational de 9,346,597 lei** si un **profit net de 6,182,307 lei**.

	31-Mar-18 LEI	31-Mar-17 LEI	2018 vs 2017 LEI	2018 vs 2017 %
Cifra de Afaceri Neta	21,486,011	11,562,921	9,923,090	86%
Cifra de Afaceri Bruta	22,756,626	12,100,323	10,656,303	88%
Venituri din vanzari	21,486,011	11,562,797	9,923,214	86%
Alte venituri din exploatare	801,806	455,630	346,176	76%
Alte castiguri si pierderi	1,352,514	1,155,445	197,069	17%
Variatia stocurilor	2,707,166	4,385,203	(1,678,037)	-38%
Materii prime si consumabile	(4,977,093)	(3,829,786)	(1,147,307)	30%
Cheltuieli de personal	(5,421,838)	(4,446,904)	(974,934)	22%
Alte cheltuieli din exploatare	(6,808,510)	(7,433,257)	624,747	-8%
EBITDA	9,346,597	2,044,213	7,302,384	357%
Amortizare si deprecieri	(1,756,683)	(1,533,648)	(223,035)	15%
EBIT	7,589,914	510,565	7,079,349	1387%
Venituri financiare	32,164	36,199	(4,035)	-11%
Cheltuieli financiare	(576,862)	(478,283)	(98,579)	21%
Rezultat Financiar	(544,697)	(442,084)	(102,613)	23%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare*	6,838,675	(126,606)	6,965,281	-5502%
Cheltuieli cu impozite	(656,368)	-	(656,368)	100%
Profit / (Pierdere)*	6,182,307	(126,606)	6,308,913	-4983%

*La data prezentarii Rezultatelor pentru Trimestrul 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 Q1 2018

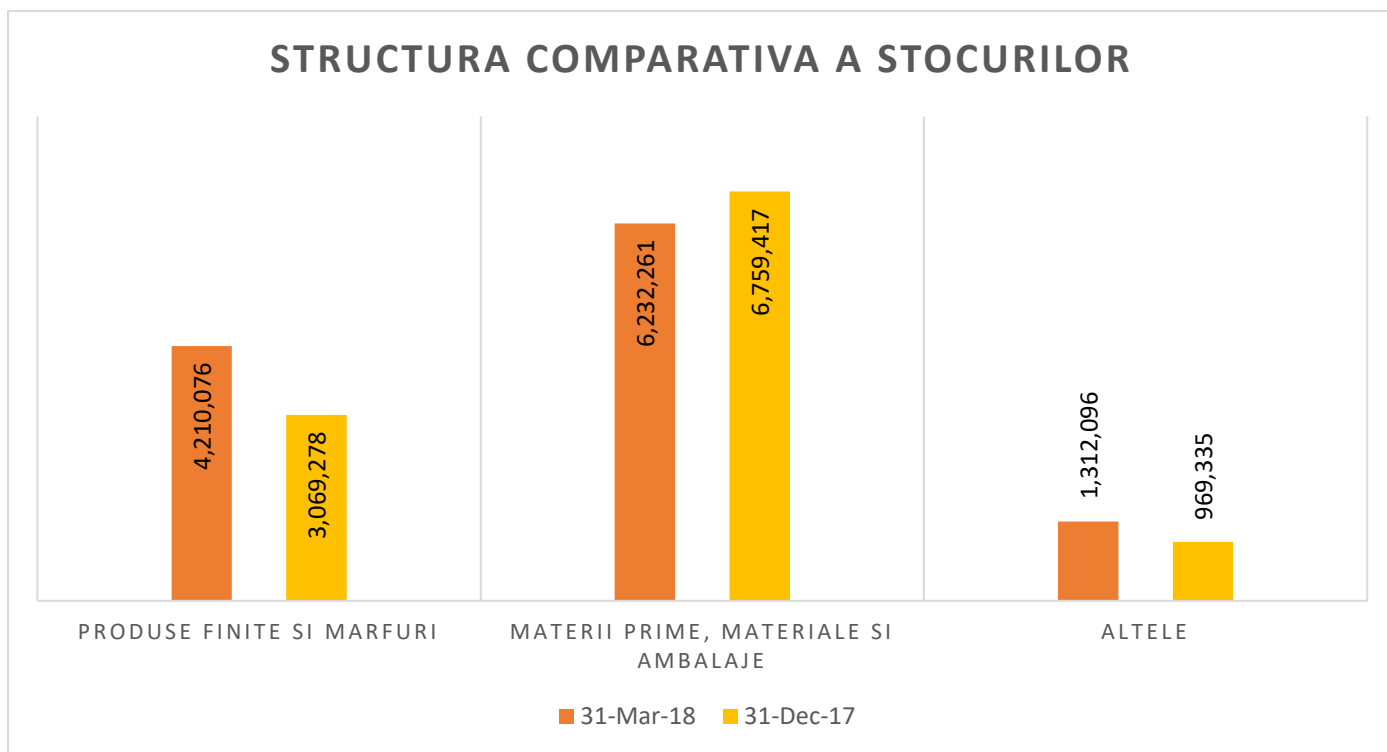


Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 31 Martie 2018

ACTIVE	31-Mar-18	31-Dec-17	2018 vs 2017	2018 vs 2017
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	124,425,345	121,601,156	2,824,189	2%
Imobilizari necorporale	527,127	418,124	109,004	26%
Investitii in actiuni	200	200	-	0%
Alte active imobilizate	1,047,915	1,039,555	8,360	1%
Total Active Imobilizate	126,000,587	123,059,035	2,941,552	2%
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	11,754,433	10,798,030	956,403	9%
Creante comerciale si similare	13,798,452	11,739,027	2,059,425	18%
Numerar si echivalente numerar	29,709,322	34,498,549	(4,789,227)	-14%
Total Active Circulante	55,262,207	57,035,606	(1,773,399)	-3%
<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>
TOTAL ACTIVE	183,029,345	181,372,136	1,657,209	1%
DATORII				
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale si similare	10,275,034	13,026,584	(2,751,550)	-21%
Imprumuturi	5,798,258	6,724,373	(926,115)	-14%
Datorii privind impozitul pe profit	656,368	106,946	549,422	514%
Provizioane	3,060,547	4,412,809	(1,352,262)	-31%
Total Datorii Curente	19,790,207	24,270,712	(4,480,505)	-18%
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	44,228,913	44,254,596	(25,683)	0%
Subventii pentru investitii	1,064,285	1,083,195	(18,910)	-2%
Impozit amanat	1,539,770	1,539,770	-	0%
Provizioane	945,520	945,520	-	0%
Total Datorii Termen Lung	47,778,488	47,823,081	(44,594)	0%
TOTAL DATORII	67,568,694	72,093,793	(4,525,099)	-6%
ACTIVE NETE	115,460,650	109,278,343	6,182,307	6%
CAPITAL SI REZERVE				
Capital social	20,613,371	20,613,371	-	0%
TOTAL CAPITALURI	115,460,650	109,278,343	6,182,307	6%

Cresterea cu 2% 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 in suma de 489,056 lei.

Activele circulante au inregistrat o scadere de 3% comparat cu finalul anului 2017.



Creantele au crescut cu 18% ca urmare activitatii comerciale desfasurate in perioada (vanzari cu 86% mai mare decat in perioada similara a anului precedent). Numerarul si echivalentele de numerar au scazut cu 14% ca urmare a desfasurarii activitatii operationale si investitionale in perioada.

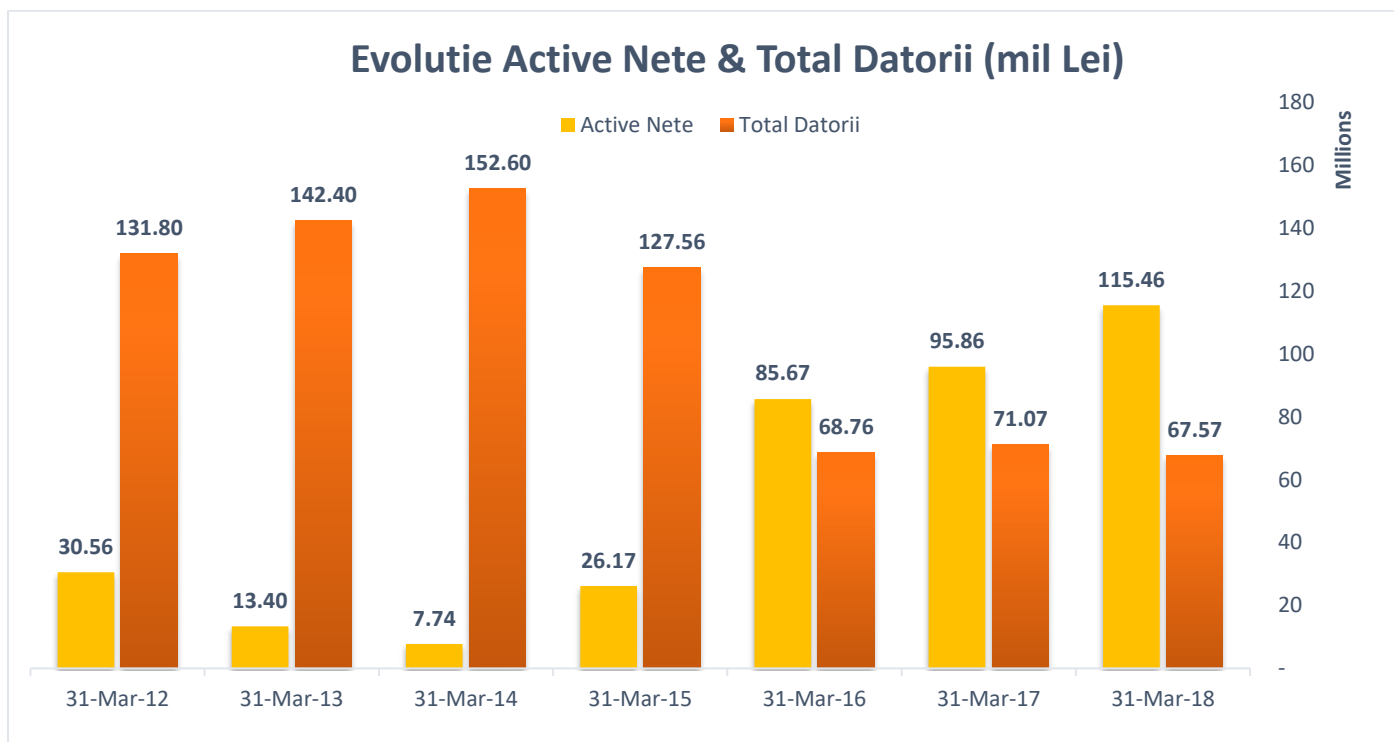
Datoriile comerciale au inregistrat o scadere de 21% fata de 31 Decembrie 2017.

Datoriile bancare si imprumuturile au inregistrat o scadere de 2% 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 crestere semnificative datorita rezultatelor financiare pozitive obtinute la finalul Trimestrului 1 2018. Provizioanele pe termen scurt au inregistrat diminuari ca urmare a anularii provizioanelor constituite in anul precedent.

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

La finalul perioadei incheiate la **31 Martie 2018 activelor nete** ale companiei inregistreaza o **crestere de 6%** fata de finalul anului 2017, **depasind suma de 115,460,000 lei**



Principalii Indicatori Economico Financiar

Indicatori financiar relevanti	31-Mar-18	31-Mar-17
1. Indicatorul lichidității curente	2.88	2.42
2. Indicatorul gradului de îndatorare	43%	56%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	53	78
4. Viteza de rotație a activelor totale	17%	10%

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 31 Martie 2018

ACTIVE (ASSETS)	31-Mar-18	31-Dec-17	2018 vs 2017	2018 vs 2017
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	124,425,345	121,601,156	2,824,189	2%
Imobilizari necorporale	527,127	418,124	109,003	26%
Investitii in actiuni	-	-	-	0%
Alte active imobilizate	1,047,915	1,039,555	8,360	1%
Total Active Imobilizate	126,000,387	123,058,835	2,941,552	2%
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	11,754,433	10,798,030	956,403	9%
Creante comerciale si similare	12,706,284	10,664,137	2,042,147	19%
Alte active financiare	-	-	-	0%
Numerar si echivalente numerar	29,717,381	34,526,889	(4,809,508)	-14%
Total Active Circulante	54,178,098	55,989,056	(1,810,958)	-3%
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	<i>19,493,660</i>	<i>19,238,703</i>	<i>254,957</i>	<i>1%</i>
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)	199,672,145	198,286,594	1,385,551	1%

DATORII (LIABILITIES)	31-Mar-18	31-Dec-17	2018 vs 2017	2018 vs 2017
DATORII CURENTE	LEI	LEI	LEI	%
Datorii comerciale si similare	11,525,966	14,203,788	(2,677,822)	-19%
Imprumuturi	5,798,258	6,724,373	(926,115)	-14%
Datorii privind impozitul pe profit	656,368	106,946	549,422	514%
Provizioane	3,060,547	4,412,808	(1,352,261)	-31%
Total Datorii Curente	21,041,139	25,447,915	(4,406,776)	-17%
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	61,183,533	61,473,144	(289,611)	0%
Subventii pentru investitii	1,064,285	1,083,195	(18,910)	-2%
Impozit amanat	1,312,250	1,312,250	0	100%
Provizioane	945,520	945,520	-	0%
Total Datorii Termen Lung	64,505,588	64,814,109	(308,521)	0%
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)	85,546,727	90,262,024	(4,715,297)	-5%
ACTIVE NETE (NET ASSETS)	114,125,419	108,024,569	6,100,850	6%
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)				
Capital social	20,613,371	20,613,371	(0)	0%
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)	114,125,419	108,024,569	6,100,850	6%

Contul de profit si pierdere Consolidat – Rezultate Q1 2018

	31-Mar-18 LEI	31-Mar-17 LEI	2018 vs 2017 LEI	2018 vs 2017 %
Venituri din vanzari	21,486,011	11,567,665	9,918,346	86%
Alte venituri din exploatare	812,637	485,663	326,974	67%
Alte castiguri si pierderi	1,374,477	1,155,445	219,032	19%
Variatia stocurilor	2,707,166	4,385,203	(1,678,037)	-38%
Materii prime si consumabile	(4,977,125)	(3,834,677)	(1,142,448)	30%
Cheltuieli de personal	(5,457,781)	(4,455,756)	(1,002,025)	22%
Alte cheltuieli din exploatare	(6,809,330)	(7,453,726)	644,397	-9%
EBITDA	9,342,596	2,044,901	7,297,695	357%
Amortizare si deprecieri	(1,756,683)	(1,533,648)	(223,035)	15%
EBIT	7,585,913	511,253	7,074,660	1384%
Venituri financiare	262,413	180,269	82,144	46%
Cheltuieli financiare	(880,760)	(738,757)	(142,003)	19%
Rezultat Financiar	(618,347)	(558,488)	(59,859)	11%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	6,761,025	(242,320)	7,003,345	-2890%
Cheltuieli cu impozite	(656,368)	-	(656,368)	0%
Profit / (Pierdere)	6,104,657	(242,320)	6,346,977	-2619%

*La data prezentării Rezultatelor pentru Trimestrul 1 2018 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global și impozitul amnat.

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

Raportul, impreuna cu documentele aferente, poate fi consultat incepand cu data de **10 Mai 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 si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti: www.bvb.ro

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

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

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

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

Cluj-Napoca
10.Mai 2018

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 Martie 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 pozitiei financiare (<i>Statement of financial position</i>)	3
Situatia rezultatului global (<i>Statement of comprehensive income</i>)	6
1. Politici contabile	8
2. Estimari contabile	8
3. Venituri.....	8
4. Alte venituri operationale.....	9
5. Cheltuieli de exploatare	10
6. Cheltuieli de personal	10
7. Venituri si cheltuieli financiare.....	12
8. Cheltuieli cu impozite	12
9. Castiguri pe actiune	13
10. Dividende.....	13
11. Imobilizari corporale	14
12. Imobilizari necorporale	17
13. Fond comercial (goodwill) si Depreciere	18
14. Imobilizari financiare	18
15. Stocuri.....	20
16. Creante comerciale si alte creante	21
17. Datorii comerciale si similare	22
18. Imprumuturi	23
19. Beneficiile angajatilor	24
20. Provizioane	26
21. Impozite Amanate	28
22. Active clasificate spre vanzare	28
23. Capital Social.....	28
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. Alte informatii.....	34
31. Contingente	35

CEMACON SA

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Individual statement of financial position*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

	31-Mar-18	31-Dec-17
	LEI	LEI
ACTIVE (ASSETS)		
Active imobilizate		
<i>Non-current assets</i>		
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>	124,425,345	121,601,156
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>	-	-
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>	527,127	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
	126,000,587	123,059,035
Active circulante		
<i>Current assets</i>		
Stocuri <i>Inventories</i>	11,754,433	10,798,030
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	13,798,452	11,739,027
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>	-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	29,709,322	34,498,549
	55,262,207	57,035,606
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>	1,766,551	1,277,495
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)	183,029,345	181,372,136

CEMACON SA

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Individual statement of financial position*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

	31-Mar-18	31-Dec-17
	LEI	LEI
DATORII (LIABILITIES)		
DATORII CURENTE		
CURRENT LIABILITIES		
Datorii comerciale si similare	10,275,034	13,026,584
<i>Trade and other payables</i>		
Imprumuturi	5,798,258	6,724,373
<i>Loans and borrowings</i>		
Subventii pentru investitii	-	-
<i>Grants received</i>		
Datorii privind impozitul pe profit	656,368	106,946
<i>Tax liability</i>		
Provizioane	3,060,547	4,412,809
<i>Provisions</i>		
	19,790,207	24,270,712
<hr/>		
Datoriile incluse în grupurile destinate cedării		
Liabilities directly associated with assets in disposal groups classified as held for sale		
<hr/>		
DATORII PE TERMEN LUNG		
NON-CURRENT LIABILITIES		
Datorii comerciale si similare	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>		
Imprumuturi	44,228,913	44,254,596
<i>Loans and borrowings</i>		
Subventii pentru investitii	1,064,285	1,083,195
<i>Grants received</i>		
Impozit amanat	1,539,770	1,539,770
<i>Deferred tax</i>		
Provizioane	945,520	945,520
<i>Provisions</i>		
	47,778,488	47,823,081
<hr/>		
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)	67,568,694	72,093,793
<hr/>		
ACTIVE NETE (NET ASSETS)	115,460,650	109,278,343

CEMACON SA

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Individual statement of financial position*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

	31-Mar-18	31-Dec-17
	LEI	LEI
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)		
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	1,139,240	1,139,240
Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale		
Rezerve	21,899,363	21,899,363
<i>Reserves</i>		
Rezultat reportat	16,053,637	9,871,330
<i>Retained earnings</i>		
Interesele care nu controleaza	-	-
<i>Non-controlling interest</i>		
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)	115,460,650	109,278,343

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 (*Individual statement of comprehensive income*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

	31-Mar-18	31-Mar-17
	LEI	LEI
Venituri din vanzari		
<i>Sales revenues</i>	21,486,011	11,562,797
Alte venituri din exploatare	801,806	455,630
<i>Other operating revenues</i>		
Alte castiguri si pierderi	1,352,514	1,155,445
<i>Other gains and losses</i>		
Variatia stocurilor	2,707,166	4,385,203
<i>Change in inventories of FG & WiP</i>		
Materii prime si consumabile	(4,977,093)	(3,829,786)
<i>Raw material and consumables used</i>		
Cheltuieli de personal	(5,421,838)	(4,446,904)
<i>Personnel Expenses</i>		
Amortizare si deprecieri	(1,756,683)	(1,533,648)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>		
Cercetare si dezvoltare	-	-
<i>Research and development</i>		
Alte cheltuieli din exploatare	(6,808,510)	(7,433,257)
<i>Other operating expenses</i>		
Profit / (Pierdere) din exploatare	7,383,373	315,481
<i>Profit / (Loss) from operation</i>		
Venituri financiare	32,164	36,199
<i>Financial income</i>		
Cheltuieli financiare	(576,862)	(478,283)
<i>Financial expenses</i>		
Rezultat financiar	(544,698)	(442,086)
<i>Financial Result</i>		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	6,838,675	(126,606)
<i>Profit before tax</i>		
Cheltuieli cu impozite	(656,368)	-
Profit / (Pierdere)	6,182,307	(126,606)
<i>Profit after tax</i>		

CEMACON SA

Situatia individuala a rezultatului global (*Individual statement of comprehensive income*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

	31-Mar-18	31-Mar-17
	LEI	LEI
Total alte elemente ale rezultatului global <i>Total other elements of other comprehensive income</i>	-	-
Total rezultat global	6,182,307	(126,606)
<i>Comprehensive income total</i>		

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

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (Notes to individual financial statements)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (for the period ended 31 Martie 2018)

1. Politici contabile

Politicile 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 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.

In tabelul de mai jos sunt prezentate estimările efectuate de companie la data de 31 Martie 2018:

Valori estimate la finalul perioadei de raportare	31.Mar.18
Provizioane in legatura cu angajatii si administratorii	3,147,938
Plata pe baza de actiuni	2,024,226
Impozit pe profit amanat	1,539,770
Provizion refacerea mediului	531,011
Alte provizioane	247,037
Provizion litigii	80,081
Total valori estimate	7,570,063

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

3. Venituri

Venituri din vanzari	31-Mar-18	31-Mar-17
Vanzari de produse finite	20,227,995	10,747,626
Vanzari de marfuri	2,436,350	1,317,868
Vanzari de servicii	92,281	34,706
Reduceri comerciale acordate	(1,064,074)	(342,319)
Reduceri financiare acordate	(206,541)	(195,084)
Venituri din chirii	-	-
Total	21,486,011	11,562,797

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Principalele venituri realizate de entitate in anul 2018 au fost din vanzarea de produse finite 20.22 milioane lei, vanzarea marfurilor 2.43 milioane lei si prestrea de servicii 0.09 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale si financiare acordate, a fost de 1.27 milioane lei.

Ca urmare a specificului de activitate in cursul anului 2018 compania a efectuat vanzari de tip "Bill & Hold". Aceste vanzari au respectat principiile de recunoastere a veniturilor din vanzarea de produse finite ca urmare a aplicarii acestui tip de politica, mai mult produsele au fost livrate catre clienti, in medie, intr-un termen de 60 zile si s-au incasat in termenele medii de incasare, care in anul 2018 au fost in functie de tipul de client, intre 30 si 60 zile.

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

4. Alte venituri operationale

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

Alte venituri operationale	31-Mar-18	31-Mar-17
Venituri din servicii diverse	-	123
Venituri din despagubiri	9,967	10,503
Venituri din subventii pentru active	18,910	18,910
Diverse	772,929	426,094
Total	801,806	455,630

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 0.01 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 0.018 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.

Alte castiguri si pierderi	31-Mar-18	31-Mar-17
Venit din vanzarea de active	252	77,751
Cheltuieli din vanzarea de active	-	(80,970)
Venituri din anulare provizioane	1,352,262	1,158,664
Cheltuieli din constituire provizioane	-	-
Castig/Pierdere total	1,352,514	1,155,445

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Veniturile aferente reversarilor de provizioane au insumat 1.35 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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

5. Cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	31-Mar-18	31-Mar-17
Utilitati	2,266,886	2,335,294
Reparatii	299,904	278,146
Chirie	186,406	194,196
Asigurari	202,393	289,249
Pregatire personal	20,060	-
Comisioane	162,528	130,324
Publicitate	59,441	460,959
Deplasari si transport	2,367,385	2,329,596
Posta si telecomunicatii	34,576	31,515
Alte servicii prestate de terti	425,913	701,810
Taxe bugetul de stat	487,748	400,511
Diverse	295,270	281,657
Total	6,808,510	7,433,257

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.

Cheltuieli de personal fara management-cheie	31-Mar-18	31-Mar-17
Salarii	2,556,028	1,832,305
Bonusuri	2,137,913	1,430,687
Contracte civile	-	-
Taxe si contributii sociale	105,744	769,205
Alte beneficii	170,415	158,601
	4,970,100	4,190,798

Salarii de plata la sfarsitul perioadei	582,555	457,001
--	----------------	----------------

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 31 Martie 2018 (for the period ended 31 Martie 2018)

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

Cheltuiala indemnizatiile:	31-Mar-18	31-Mar-17
Administratori	185,327	69,243
Remuneratie directori	256,403	140,054
Bonusuri directori	0	0
Plata pe baza de actiuni	0	0
Taxe si contributii	10,008	46,809
Total	451,738	256,106

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:	31-Mar-18	31-Mar-17
Administratori	37,141	19,977
Directori	23,904	10,678
Total	61,045	30,655

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

In primele trei 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: 204.

Numar mediu salariati	31-Mar-18	31-Mar-17
Personal administrative	64	58
Personal în producție	140	135
Total	204	193

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

7. Venituri si cheltuieli financiare

Venituri Financiare	31-Mar-18	31-Mar-17
Venituri din dobanzi	24,983	13,987
Venituri diferite de curs valutar	7,181	22,212
Total	32,164	36,199

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuieli Financiare	31-Mar-18	31-Mar-17
Costuri cu dobanzile	(563,165)	(448,705)
Alte cheltuieli financiare	-	-
Diferente de curs valutar	(13,697)	(29,578)
Total	(576,862)	(478,283)

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 0.56 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.01 milioane lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.024 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.007 milioane lei.

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

	Reev. furnizori	Reev. leasing	Reev. disponibil	Total
Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	(2,024)	(2,830)	(8,843)	(13,697)
Venituri privind diferentele de curs valutar	6,834	347	-	7,181

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

8. Cheltuieli cu impozite

Impozit curent	31-Mar-18	31-Mar-17
Cheltuieli cu Impozitul pentru profitul anului	656,368	-
Ajustari pentru profitul anilor precedenti	-	-
Total impozit curent	656,368	-

Impozit pe profit amanat	31-Mar-18	31-Mar-17
Total Impozit Amanat la Inceput de perioada	1,539,770	1,262,668
<u>Diferente temporare reversate</u>	-	-
Recunoasterea creantelor din impozit amanat ce nu au fost recunoscute anterior	-	-
Total impozit pe profit amanat	1,539,770	1,262,668

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 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

Castig pe Actiune	31-Mar-18	31-Mar-17
Numar de actiuni emise	113,990,218	113,990,218
Profitul/ (pierderea) total	6,182,307	(126,606)
Profitul/ (pierderea) total pe actiune	0.0542	(0.0011)

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 31 Martie 2018 *(for the period ended 31 Martie 2018)*

11. Imobilizari corporale

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Martie 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	-	-	-	-	-	518,214
Constructii	38,920,859	-	28,684	-	(398,567)	-	38,550,976
Masini , Instalatii si Utilaje	109,552,843	1,126,699	169,987	-	(45,333)	-	110,804,196
Mobilier si Aparatura Birotica	314,662	-	-	-	-	-	314,662
Imobilizari In curs	3,055,454	4,834,095	-	-	(1,325,370)	-	6,564,178
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	797,542	209,263	-	-	(6)	-	1,006,798
Total	158,953,689	6,170,057	198,671	-	(1,859,766)	-	163,462,650

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
Total	147,447,618	16,060,904	6,161,693	-	(10,716,527)	-	158,953,689

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 31 Martie 2018 *(for the period ended 31 Martie 2018)*

Imobilizari corporale *(Continuare)*

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Martie 2018

Amortizare	Sold Initial	Amortizari si depreciere in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortizare amenajari de terenuri	268,947	-	-	-	-	-	268,947
Amortizare constructii	3,054,259	410,761	-	-	-	-	3,465,020
Amortizare masini, instalatii, utilaje	33,851,542	1,310,394	45,170	-	-	-	35,116,766
Amortizare mobilier si aparatura birotica	109,661	8,787	-	-	-	-	118,448
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	68,124	-	-	-	-	-	68,124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	-	-	-	-	-	-	-
Total	37,352,533	1,729,942	45,170	-	-	-	39,037,306

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2017

Amortizari si Ajustari	Sold Initial	Amortizari si depreciere in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
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	-	-	-	-	-	-	-
Total	30,758,051	6,984,207	389,725	-	-	-	37,352,533

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 31 Martie 2018 *(for the period ended 31 Martie 2018)*

Imobilizari corporale (Continuare)

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Martie 2018

Imobilizari Martie 2018	Valoare bruta la 31 Martie 2018	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 Martie 2018
Terenuri	5,703,625	-	(68,124)	5,635,501
Amenajari de Terenuri	518,214	(268,947)	-	249,267
Constructii	38,550,976	(3,465,020)	-	35,085,956
Masini, Instalatii si Utilaje	110,804,196	(35,116,766)	-	75,687,430
Mobilier si Aparatura Birotica	314,662	(118,448)	-	196,214
Imobilizari in Curs	6,564,178	-	-	6,564,178
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	1,006,798	-	-	1,006,798
Total	163,462,650	(38,969,181)	(68,124)	124,425,345

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2017

Imobilizari Decembrie 2017	Valoare bruta la 31 Dec 2017	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 Dec 2017
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
Total	158,953,689	(37,284,409)	(68,124)	121,601,156

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

12. Imobilizari necorporale

Structura imobilizarilor necorporale este:

31 Martie 2018

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Cedari	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	-	771,343
Concesiuni, brevete licente	124,724	-	-	-	124,724
Alte imobilizari necorporale	305,852	-	1,032,672	(896,927)	441,597
Total	1,201,919	-	1,032,672	(896,927)	1,337,664

31 Decembrie 2017

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Cedari	Sold Final
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
Total	997,070	-	1,092,990	(888,141)	1,201,919

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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

Amortizare si ajustari Imobilizari Necorporale 31 Martie 2018	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	574,199	23,077	-	597,277
Concesiuni, brevete licente	104,633	3,060	-	107,694
Alte imobilizari necorporale	104,964	604	-	105,568
Total	783,796	26,742	-	810,538

Amortizare si ajustari Imobilizari Necorporale 31 Decembrie 2017	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
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
Total	662,864	120,932	-	783,796

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 31 Martie 2018 (for the period ended 31 Martie 2018)

Valoarea neta a imobilizarilor necorporale:

Tip Imobilizare	2018		2017	
	Valoare Inventar	Valoare Neta	Valoare Inventar	Valoare Neta
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	174,066	771,343	197,144
Concesiuni, brevete licente	124,724	17,030	124,724	20,091
Alte imobilizari necorporale	441,597	336,030	305,852	200,889
Total	1,337,664	527,127	1,201,919	418,124

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

13. Fond comercial (goodwill) si Depreciere

Societatea nu detine la data de 31 Martie 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	31-Mar-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	-	-
Total	200	200

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

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

datoreaza catre 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 17,901,689 lei (3,843,544 euro, calculat la cursul lei/euro comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data de 31 Martie 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 31 Martie 2018, Societatea detinea parti sociale in Cemacon Real Estate Srl in valoare de 200 lei, reprezentand 100% din capitalul acesteia.

La 31 Martie 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-martie 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 31.03.2018 este de 340,849 lei. Dobanda aferenta acestui imprumut se calculeaza astfel: ROBOR 6M + 3 p.p. Pentru aceste contracte nu exista garantii si gajauri acordate.

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

15. Stocuri

Stocuri	31-Mar-18	31-Dec-17
Materii prime si consumabile	4,228,677	4,689,513
Ambalaje	2,160,646	2,200,288
Ajustari	(109,119)	(109,119)
Productia in curs	80,313	62,000
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	4,390,458	3,187,679
Ajustari	(41,551)	(41,551)
Marfuri	1,076,823	841,033
Ajustari	(31,813)	(31,813)
Total	11,754,433	10,798,030

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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

Materii prime si consumabile	31-Mar-17	31-Mar-17
Materii prime	1,211,978	1,147,287
Materiale auxiliare	905,357	794,821
Ambalaje	1,044,699	769,989
Marfuri	562,919	236,439
Obiecte de inventar	19,599	22,841
Alte consumabile	7,127	5,405
Diverse	1,225,414	853,003
Total	4,977,093	3,829,786

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

16. Creante comerciale si alte creante

Creante comerciale si similare	31-Mar-18	31-Dec-17
Creante comerciale	13,048,615	11,287,433
Ajustari pentru creante comerciale	(1,588,121)	(1,588,121)
Creante intragroup	1,487,297	1,303,297
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	272,611	244,409
Subventii	-	-
Debitori diversi si alte creante	40,372	5,130
Ajustari pentru alte creante	-	-
Dobanda de incasat	71,679	71,679
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	13,332,452	11,323,827
Avansuri	466,000	415,200
Total	13,798,452	11,739,027

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Structura creantelor pe vechimi la data de 31 Martie 2018 este dupa cum urmeaza:

Analiza vechimii	31-Mar-18	31-Dec-17
Creante nescadente	8,668,140	7,984,890
Creante restante neajustate	-	-
pana la 3 luni	4,149,194	2,915,225
intre 3 si 6 luni	156,317	8,089
intre 6 si 12 luni	450	757,517
peste 12 luni	824,350	73,306
Total	13,798,452	11,739,027

Ajustari	31-Mar-18	31-Dec-17
La inceputul perioadei	1,588,121	1,579,588
Constituite in timpul anului	-	54,757
Anulari ajustari neutilizate	-	46,224
Diferente de curs valutar	-	-
La sfarsitul perioadei	1,588,121	1,588,121

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.

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Evaluarea 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

Datorii comerciale si similare	31-Mar-18	31-Dec-17
Datorii comerciale	5,562,509	7,388,309
Furnizori de imobilizari	293,992	429,095
Datorii intragrup	-	-
Datorii privind leasing	9,159	8,336
Datorii in legatura cu salariatii	677,765	621,727
Impozite si contributii sociale	1,199,930	675,152
Alte datorii fiscale	988,354	1,039,501
Alte datorii	307,494	1,055,598
Dobanda de plata	2,931	2,931
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	9,042,133	11,220,649
Dividende	-	-
Avansuri	567,039	1,140,073
Venituri in avans	665,862	665,862
Total	10,275,034	13,026,584

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

18. Imprumuturi

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

Imprumuturi	31-Mar-18	31-Dec-17
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	-	-
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	5,666,100	5,333,800
Obligatiuni	-	-
Imprumuturi instit.nespecializate	-	-
Leasing financiar	44,272	1,391,573
Alte datorii	87,886	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
Total imprumuturi curente	5,798,258	6,724,373
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	40,718,150	42,384,650
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	3,510,763	1,869,946
Alte datorii	-	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
Total imprumuturi pe termen lung	44,228,913	44,254,596
Total imprumuturi	50,027,171	50,978,969

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

La data de 31 Martie 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 31 Dec 2017 Cemacon SA nu avea sume utilizate din facilitatea de credit contractata.

La data de 31 Martie 2018, structura imprumuturilor este dupa cum urmeaza:

Institutia de credit	31-Mar-18	31-Dec-17
	Lei	Lei
Banca Comerciala Romana	-	-
CEC Bank	46,384,250	47,717,450
TOTAL	46,384,250	47,717,450

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 31 Martie 2018 (for the period ended 31 Martie 2018)

Garantiile bancare constand in active imobilizate la data de 31 Martie 2018 aferente imprumuturilor contractate au urmatoarea structura:

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

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Beneficiile angajatilor	31-Mar-18	31-Dec-17
Beneficii la pensionare	414,509	414,509
Provizion aferent concediului annual	360,739	360,739
Bonusuri angajati	7,800	1,360,062
Bonusuri management	1,808,872	1,808,872
Total	2,591,920	3,944,182

Structura Beneficiilor	31-Mar-18	31-Dec-17
Termen scurt	2,177,411	3,529,673
Termen lung	414,509	414,509
Total	2,591,920	3,944,182

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

20. Provizioane

Structura provizioanelor la data de 31 Martie 2018 este urmatoarea:

Provizion	Sold Initial	Sume utilizate	Reversare sume neutilizate	Cresteri cu privire la actualizarea sumelor odata cu trecerea timpului	Efecte ale modificarii ratei de actualizare	Sold Final
Litigii	80,081	-	-	-	-	80,081
Concedii Neefectuate	360,739	-	-	-	-	360,739
Pensii	414,509	-	-	-	-	414,509
Provizion refacerea mediului	531,011	-	-	-	-	531,011
Provizion bonus salariati	1,360,062	(1,352,262)	-	-	-	7,800
Provizion bonus management	1,808,872	-	-	-	-	1,808,872
Provizion bonus administratori	556,018	-	-	-	-	556,018
Alte Provizioane	247,037	-	-	-	-	247,037
Total	5,358,329	(1,352,262)	-	-	-	4,006,067

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	80,081	-
Concedii Neefectuate	360,739	-
Pensii	-	414,509
Provizion refacerea mediului	-	531,011
Alte provizioane	2,619,727	-
Total	3,060,547	945,520

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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

La data de 31 Martie 2018 compania avea constituite provizioane riscuri si cheltuieli in valoare de 4.006 milioane lei. Principalele sume se refera la:

1. Provizion bonus salariati, management si administratori in suma de 2.37 milioane lei;
2. Provizion pentru refacerea mediului in suma de 0.53 milioane lei;
3. Provizion pentru pensii in suma de 0.41 milioane lei;
4. Provizion pentru concedii neefectuate in suma de 0.36 milioane lei;
5. Alte provizioane in suma de 0.33 milioane lei.

O detalieri a acestora se regaseste in situatiile financiare individuale la 31.12.2017.

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Situatia litigiilor la data de 31.03.2018 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 50,166 lei – calculat pentru <i>perioada estimata</i> 17.03-31.12.2017 + 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

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (Notes to individual financial statements)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (for the period ended 31 Martie 2018)

21. Impozite Amanate

Impozit pe profit amanat	31-Mar-18	31-Dec-17
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
Total impozit pe profit amanat	(1,539,770)	(1,539,770)
Total datorie de impozit amanat	(1,539,770)	(1,539,770)

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 31 Martie 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.

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

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

23. Capital Social

La data de 31 Martie 2018 structura capitalului social este de:

Structura capitalului social	31-Mar-18	31-Dec-17
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 31 Martie 2018 (for the period ended 31 Martie 2018)

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

	31-Mar-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	-	-	-	-
TOTAL	113,990,218 lei	11,399,022 lei	113,990,218 lei	11,399,022 lei

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%
TOTAL	113.990.218	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2017

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2018, structura actionariatului la data de 31 Martie 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%
Pers.Juridice	20.377.650	17.8767%
Pers.Fizice	9.515.017	8.3472%
TOTAL	113.990.218	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 03/05/2018

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

24. Rezerve

Urmatoarele descriu natura si tipul fiecărei 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 martie 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 martie 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 martie 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
Total	23,038,603	-	-	23,038,603

25. Leasing

La 31 Martie 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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Situatia datoriilor privind leasingul financiar la data de 31 Martie 2018 este urmatoarea:

Active in leasing	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Masini	518,567	-	84,999	433,568
Utilaje	2,660,438	751,393	290,364	3,121,467
Total	3,179,005	751,393	375,363	3,555,035

Scadenta platilor de leasing este prezentata in tabelul urmator:

31.03.2018

Scadenta Platilor de Leasing	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
mai putin de 1 an	542,926	106,476	442,450
intre 1 si 5 ani	3,312,384	199,799	3,112,585
peste 5 ani	-	-	-
Total	3,855,310	300,275	3,555,035

31.12.2017

Scadenta Platilor de Leasing	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
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	-	-	-
Total	3,398,443	219,438	3,179,005

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 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, 600093, C.I.F.: RO 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);
- Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Olanda;
- 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.1, str jandarmeriei, nr.14, bl A2, sc.3, ap.2; 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 partial 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 31 martie 2018;
- RSL Capital Advisors Srl – Strada Căpitan Gheorghe Mărășoiu, București CUI 33165056;
- 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
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017

Tranzactii cu partile afiliate (Continuare)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii de servicii	
	1 Jan - 31martie 2018	1 Jan - 31Dec. 2017	1 Jan - 31martie 2018	1 Jan - 31Dec. 2017
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	102,929
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	283,458
Dedeman SRL	3,346,326	3,818,024	44,452	135,905
RSL Capital Advisors SRL	-	-	-	20,544
Cemacon Real Estate	-	514,625	135,618	532,369
Total	3,346,326	4,332,289	180,070	1,075,205

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	
	31-Mar-2018	31-Dec-17	31-Mar-2018	31-Dec-17	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.12.2017
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	-	-	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	-	-	-
Dedeman SRL	239,448	-	12,876	56,115	-	-
RSL Capital Advisors SRL	-	-	-	-	-	-
Cemacon Real Estate	1,218,127	1,218,127	135,905	-	340,849	156,849
Total	1,457,575	1,218,127	148,871	56,115	340,849	156,849

Sume Prezentate in Lei

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2017

27. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	31-Mar-18	31-Dec-17
Disponibil in banca	29,703,070	34,484,819
Numerar si echivalente de numerar	6,252	13,730
Total	29,709,322	34,498,549

La data de 31 Martie 2018 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denumite in valuta la 31.03.2018 nu sunt semnificative.

28. Ajustari erori contabile

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

29. Plata pe baza de actiuni

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

30. 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 aceeași 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".

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

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 31 Martie 2018 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31-Mar-18	31-Dec-17
Dolar SUA	USD	3.7779	3.8915
Euro	EUR	4.6576	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. Societatea a platit in cursul anului incheiat la 31 decembrie 2017 onorarii catre auditori in conformitate cu contractual incheiat intre parti. Auditorul societatii 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 10 Mai 2018. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

Situatiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

31. 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 17,901,689 lei (3,843,544 euro, calculat la cursul lei/euro comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data de 31 Martie 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.

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

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 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

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

Cluj-Napoca
10 Mai 2018

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 Martie 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 (<i>Consolidated statement of financial position</i>).....	3
Situatia consolidata a rezultatului global (<i>Consolidated statement of comprehensive income</i>)	6
1. Politici contabile	6
2. Estimari contabile	6
3. Venituri.....	6
4. Alte venituri operationale.....	7
5. Cheltuieli de exploatare	8
6. Cheltuieli de personal	8
7. Venituri si cheltuieli financiare.....	10
8. Cheltuieli cu impozite	10
9. Castiguri pe actiune	11
10. Dividende.....	11
11. Imobilizari corporale	12
12. Imobilizari necorporale	15
13. Fond comercial (goodwill) si Depreciere	16
14. Imobilizari financiare	16
15. Stocuri.....	17
16. Creante comerciale si alte creante	18
17. Datorii comerciale si similare	19
18. Imprumuturi	19
19. Beneficiile angajatilor	21
20. Provizioane	22
21. Impozite Amanate	25
22. Active clasificate spre vanzare	25
23. Capital Social.....	26
24. Rezerve	27
25. Leasing.....	27
26. Tranzactii cu parti afiliate.....	29
27. Numerar si echivalente numerar.....	31
28. Ajustari erori contabile	31
29. Plata pe baza de actiuni	31
30. Alte informatii.....	31
31. Contingente	32

CEMACON SA

Situatia consolidata a pozitiei financiare (*Consolidated statement of financial position*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

ACTIVE (ASSETS)		31-Mar-18	31-Dec-17
Active imobilizate		LEI	LEI
Non-current assets			
Imobilizari corporale	11	124,425,345	121,601,156
<i>Property, plant and equipment</i>		-	-
Investitii imobiliare		-	-
<i>Investment property</i>		-	-
Imobilizari necorporale	12	527,127	418,124
<i>Intangible</i>		-	-
Investitii in actiuni	14	-	-
<i>Investments</i>		-	-
Alte active imobilizate		1,047,915	1,039,555
<i>Other non-current assets</i>			
		126,000,387	123,058,835
Active circulante			
Current assets			
Stocuri	15	11,754,433	10,798,030
<i>Inventories</i>		-	-
Creante comerciale si similare	16	12,706,284	10,664,137
<i>Trade and other receivables</i>		-	-
Alte active financiare		-	-
<i>Other financial assets</i>		-	-
Numerar si echivalente numerar	27	29,717,381	34,526,889
<i>Cash and cash equivalents</i>			
		54,178,098	55,989,056
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării	22	19,493,660	19,238,703
<i>Assets classified as held for sale</i>			
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)		199,672,145	198,286,594
DATORII (LIABILITIES)			
DATORII CURENTE			
CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	17	11,525,966	14,203,788
<i>Trade and other payables</i>		-	-
Imprumuturi	18	5,798,258	6,724,373
<i>Loans and borrowings</i>		-	-
Subventii pentru investitii		-	-
<i>Grants received</i>		-	-
Datorii privind impozitul pe profit		656,368	106,946
<i>Tax liability</i>		-	-
Provizioane	20	3,060,547	4,412,808
<i>Provisions</i>		-	-
		21,041,139	25,447,915

CEMACON SA

Situatia consolidata a pozitiei financiare (*Consolidated statement of financial position*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

		31-Mar-18	31-Dec-17
		LEI	LEI
DATORII PE TERMEN LUNG			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	17	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>		-	-
Imprumuturi	18	61,183,533	61,473,144
<i>Loans and borrowings</i>		-	-
Subventii pentru investitii		1,064,285	1,083,195
<i>Grants received</i>		-	-
Impozit amanat	21	1,312,250	1,312,250
<i>Deferred tax</i>		-	-
Provizioane	20	945,520	945,520
<i>Provisions</i>		-	-
		64,505,588	64,814,109
<hr/>			
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)		85,546,727	90,262,024
<hr/>			
ACTIVE NETE (NET ASSETS)		114,125,419	108,024,569
<hr/>			
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)			
Capital social	23	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	24	5,629,211	5,629,211
<i>Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-assets held for sale</i>		-	-
Rezerve	24	22,433,710	22,433,710
<i>Reserves</i>		-	-
Rezultat reportat		9,694,086	3,593,238
<i>Retained earnings</i>		-	-
Interesele care nu controleaza		-	-
<i>Non-controlling interest</i>		-	-
		114,125,419	108,024,569

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

		31-Mar-18	31-Mar-17
		LEI	LEI
Venituri din vanzari	<u>3</u>	21,486,011	11,567,665
<i>Sales revenues</i>			
Alte venituri din exploatare	<u>4</u>	812,637	485,663
<i>Other operating revenues</i>			
Alte castiguri si pierderi	<u>4</u>	1,374,477	1,155,445
<i>Other gains and losses</i>			
Variatia stocurilor		2,707,166	4,385,203
<i>Change in inventories of FG & WiP</i>			
Materii prime si consumabile	<u>15</u>	(4,977,125)	(3,834,677)
<i>Raw material and consumables used</i>			
Cheltuieli de personal	<u>6</u>	(5,457,781)	(4,455,756)
<i>Personnel Expenses</i>			
Amortizare si deprecieri		(1,756,683)	(1,533,648)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>			
Alte cheltuieli din exploatare	<u>5</u>	(6,809,330)	(7,453,726)
<i>Other operating expenses</i>			
Profit / (Pierdere) din exploatare		7,379,372	316,168
<i>Profit / (Loss) from operation</i>			
Venituri financiare	<u>7</u>	262,413	180,269
<i>Financial income</i>			
Cheltuieli financiare	<u>7</u>	(880,760)	(738,757)
<i>Financial expenses</i>			
Rezultat Financiar	<u>7</u>	(618,347)	(558,488)
<i>Financial Result</i>			
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		6,761,025	(242,320)
<i>Profit before tax</i>			
Cheltuieli cu impozite	<u>9</u>	(656,368)	-
Profit / (Pierdere)		6,104,657	(242,320)
<i>Profit after tax</i>			
Total alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total other elements of other comprehensive income			
Total rezultat global		6,104,657	(242,320)
Comprehensive income total			

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

CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

1. Politici contabile

Politicile 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 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.

In tabelul de mai jos sunt prezentate estimările efectuate de grup la data de 31 Martie 2018:

Valori estimate	31.Mar.18
Provizioane in legatura cu angajatii si administratorii	3,147,938
Plata pe baza de actiuni	2,024,226
Impozit pe profit amant	1,312,250
Provizion refacerea mediului	531,011
Alte Provizioane	247,037
Provizion litigii	80,081
Depreciere active	-
Total valori estimate	7,342,543

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

3. Venituri

Venituri din vanzari	31-Mar-18	31-Mar-17
Vanzari de produse finite	20,227,995	10,747,626
Vanzari de marfuri	2,436,350	1,322,736
Vanzari de servicii	92,281	34,706
Reduceri comerciale acordate	(1,064,074)	(342,319)
Reduceri financiare acordate	(206,541)	(195,084)
Total	21,486,011	11,567,665

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 20.22 milioane lei, vanzarea marfurilor 2.43 milioane lei si prestrea de servicii 0.092 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale si financiare acordate, a fost de 1.27 milioane lei.

Ca urmare a specificului de activitate in cursul anului 2017 Grupul a efectuat vanzari de tip "Bill & Hold". Aceste vanzari au respectat principiile de recunoastere a veniturilor din vanzarea de produse finite ca urmare a aplicarii acestui tip de politica, mai mult produsele au fost livrate catre clienti, in medie, intr-un termen de 60 zile si s-au incasat in termenele medii de incasare, care in anul 2016 au fost in functie de tipul de client, intre 30 si 60 zile.

CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

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.

Alte venituri operationale	31-Mar-18	31-Mar-17
Venituri din servicii diverse	10,831	25,288
Venituri din despagubiri	9,967	10,503
Venituri din subventii pentru active	18,910	18,910
Diverse	772,929	430,962
Total	812,637	485,663

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 0.01 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 0.018 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.

Alte castiguri si pierderi	31-Mar-18	31-Mar-17
Venit din vanzarea de active	256,315	77,751
Cheltuieli din vanzarea de active	(234,100)	(80,970)
Venituri din anulare provizioane	1,352,262	1,158,664
Cheltuieli din constituire provizioane	-	-
Castig/Pierdere total	1,374,477	1,155,445

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Veniturile aferente reversarilor de provizioane au insumat 1.35 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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

5. Cheltuieli de exploatare

	31-Mar-18	31-Mar-17
Alte cheltuieli din exploatare		
Utilitati	2,266,886	2,335,294
Reparatii	299,904	278,171
Chirie	72,441	83,605
Asigurari	205,306	293,396
Pregatire personal	20,060	-
Comisioane	176,744	138,785
Publicitate	59,441	460,959
Deplasari si transport	2,367,385	2,329,671
Posta si telecomunicatii	34,576	31,515
Alte servicii prestate de terti	503,277	796,705
Taxe bugetul de stat	508,040	423,968
Diverse	295,270	281,657
Total	6,809,330	7,453,726

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.

	31-Mar-18	31-Mar-17
Cheltuieli de personal fara management cheie		
Salarii	2,586,050	1,839,512
Bonusuri	2,137,913	1,430,687
Taxe si contributii sociale	106,420	770,850
Alte beneficii	170,415	158,601
Total	5,000,798	4,199,650
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	587,941	461,580

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

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

	31-Mar-18	31-Mar-17
Cheltuiala cu indemnizatiile		
Administratori	190,457	69,243
Remuneratie directori	256,403	140,054
Bonusuri directori	-	-
Plata pe baza de actiuni	-	-
Taxe si contributii	10,123	46,809
Total	456,983	256,106
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	31-Mar-18	31-Mar-17
Administratori	38,141	19,977
Directori	23,904	10,678
Total	62,045	30,655

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

In cursul anului 2017 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. Domnull 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: 205.

Numar mediu salariati	31-Mar-18	31-Mar-17
Personal administrativ	65	67
Personal în producție	140	135
	205	202

CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

7. Venituri si cheltuieli financiare

Venituri Financiare	31-Mar-18	31-Mar-17
Venituri din dobanzi	24,983	13,987
Venituri diferite de curs valutar	237,430	166,282
Total	262,413	180,269

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuieli Financiare	31-Mar-18	31-Mar-17
Costuri cu dobanzile	642,768	526,020
Alte cheltuieli financiare	-	-
Diferente de curs valutar	237,992	212,738
Total	880,760	738,757

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 0.64 mil lei, cheltuieli privind diferente de curs valutar aferente 0.23 mil lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.025 mil lei, venituri din diferente de curs 0.23 mil lei.

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

	Reev. furnizori	Reev. leasing	Reev. disponibil	Reev. credit	Total
Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	2,024	2,830	8,843	224,295	237,992
Venituri privind diferentele de curs valutar	6,834	347	-	230,249	237,430

8. Cheltuieli cu impozite

Impozit curent	31-Mar-18	31-Mar-17
Cheltuieli cu Impozitul pentru profitul anului	656,368	-
Ajustari pentru profitul anilor precedenti	-	-
Total impozit curent	656,368	-

Impozit pe profit amanat	31-Mar-18	31-Mar-17
Total Impozit Amanat la Inceput de perioada	1,312,250	1,241,071
<u>Diferente temporare reversate</u>	-	-
Recunoasterea creantelor din impozit amanat ce nu au fost recunoscute anterior	-	-
Total impozit pe profit amanat	1,312,250	1,241,071

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 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

Castig pe Actiune	31-Mar-18	31-Mar-17
Numar de actiuni emise	113,990,218	113,990,218
Profitul/ (pierderea) total	6,104,657	(242,320)
Profitul/ (pierderea) total pe actiune	0.0536	(0.0021)

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 31 Martie 2018 *(for the period ended 31 Martie 2018)*

11. Imobilizari corporale

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Martie 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	-	-	-	-	-	518,214
Constructii	38,920,859	-	28,684	-	(398,567)	-	38,550,976
Masini , Instalatii si Utilaje	109,552,843	1,126,699	169,987	-	(45,333)	-	110,804,196
Mobilier si Aparatura Birotica	314,662	-	-	-	-	-	314,662
Imobilizari In curs	3,055,454	4,834,095	-	-	(1,325,370)	-	6,564,178
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	797,542	209,263	-	-	(6)	-	1,006,798
Total	158,953,689	6,170,057	198,671	-	(1,859,766)	-	163,462,650

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
Total	147,447,618	16,060,904	6,161,693	-	(10,716,527)	-	158,953,689

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Imobilizari corporale (Continuare)

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Martie 2018

Amortizare	Sold Initial	Amortizari si depreciere in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortizare amenajari de terenuri	268,947	-	-	-	-	-	268,947
Amortizare constructii	3,054,259	410,761	-	-	-	-	3,465,020
Amortizare masini, instalatii, utilaje	33,851,542	1,310,394	45,170	-	-	-	35,116,766
Amortizare mobilier si aparatura birotica	109,661	8,787	-	-	-	-	118,448
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	68,124	-	-	-	-	-	68,124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	-	-	-	-	-	-	-
Total	37,352,533	1,729,942	45,170	-	-	-	39,037,306

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2017

Amortizari si Ajustari	Sold Initial	Amortizari si depreciere in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
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	-	-	-	-	-	-	-
Total	30,758,051	6,984,207	389,725	-	-	-	37,352,533

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Imobilizari corporale (Continuare)

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Martie 2018

Imobilizari Martie 2018	Valoare bruta la 31 Martie 2018	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 Martie 2018
Terenuri	5,703,625	-	(68,124)	5,635,501
Amenajari de Terenuri	518,214	(268,947)	-	249,267
Constructii	38,550,976	(3,465,020)	-	35,085,956
Masini, Instalatii si Utilaje	110,804,196	(35,116,766)	-	75,687,430
Mobilier si Aparatura Birotica	314,662	(118,448)	-	196,214
Imobilizari in Curs	6,564,178	-	-	6,564,178
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	1,006,798	-	-	1,006,798
Total	163,462,650	(38,969,181)	(68,124)	124,425,345

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2017

Imobilizari Decembrie 2017	Valoare bruta la 31 Dec 2017	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 Dec 2017
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
Total	158,953,689	(37,284,409)	(68,124)	121,601,156

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

12. Imobilizari necorporale

Structura imobilizarilor necorporale este:

31 Martie 2018

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Cedari	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	-	-	-	771,343
Concesiuni, brevete licente	124,724	-	-	-	124,724
Alte imobilizari necorporale	305,852	-	1,032,672	(896,927)	441,597
Total	1,201,919	-	1,032,672	(896,927)	1,337,664

31 Decembrie 2017

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Cedari	Sold Final
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
Total	997,070	-	1,092,990	(888,141)	1,201,919

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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

Amortizare si ajustari Imobilizari Necorporale 31 Martie 2018	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	574,199	23,077	-	597,277
Concesiuni, brevete licente	104,633	3,060	-	107,694
Alte imobilizari necorporale	104,964	604	-	105,568
Total	783,796	26,742	-	810,538

Amortizare si ajustari Imobilizari Necorporale 31 Decembrie 2017	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
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
Total	662,864	120,932	-	783,796

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Valoarea neta a imobilizarilor necorporale:

Tip Imobilizare	2018		2017	
	Valoare Inventar	Valoare Neta	Valoare Inventar	Valoare Neta
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	174,066	771,343	197,144
Concesiuni, brevete licente	124,724	17,030	124,724	20,091
Alte imobilizari necorporale	441,597	336,030	305,852	200,889
Total	1,337,664	527,127	1,201,919	418,124

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

13. Fond comercial (goodwill) si Depreciere

Grupul nu detine la data de 31 Martie 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 31 Martie 2018 imobilizari financiare.

CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

15. Stocuri

Stocuri	31-Mar-18	31-Dec-17
Materii prime si consumabile	4,228,677	4,689,513
Ambalaje	2,160,646	2,200,288
Ajustari	(109,119)	(109,119)
Productia in curs	80,313	62,000
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse Finite	4,390,458	3,187,679
Ajustari	(41,551)	(41,551)
Marfuri	1,076,823	841,033
Ajustari	(31,813)	(31,813)
Total	11,754,433	10,798,030

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

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

Materii prime si consumabile	31-Mar-18	31-Mar-17
Materii prime	1,211,978	1,147,287
Materiale auxiliare	905,357	794,845
Ambalaje	1,044,699	769,989
Marfuri	562,919	241,307
Obiecte de inventar	19,599	22,841
Alte consumabile	7,159	5,405
Diverse	1,225,414	853,003
Total	4,977,125	3,834,677

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

16. Creante comerciale si alte creante

Creante comerciale si similare	31-Mar-18	31-Dec-17
Creante comerciale	13,233,144	11,336,964
Ajustari pentru creante comerciale	(1,637,624)	(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	603,153	539,488
Subventii	-	-
Debitori diversi si alte creante	40,612	6,927
Ajustari pentru creante	-	-
Dobanda de incasat	-	-
Total active financiare, altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	12,239,284	10,245,755
Avansuri si cheltuieli in avans	467,000	418,382
Total	12,706,284	10,664,137

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Structura creantelor pe vechimi la data de 31 Martie 2018 este dupa cum urmeaza:

Analiza vechimii	31-Mar-18	31-Dec-17
Creante nescadente	8,794,099	7,609,147
Creante restante ajustate		
pana la 3 luni	3,680,138	2,915,225
intre 3 si 6 luni	156,317	8,089
intre 6 si 12 luni	450	8,446
peste 12 luni	75,279	123,230
Total	12,706,284	10,664,137

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Ajustari	31-Mar-18	31-Dec-17
La inceputul perioadei	1,637,624	1,654,046
Constituite in timpul anului	-	54,757
Costuri in perioada cu creante irecuperabile	-	-
Anulari ajustari neutilizate	-	71,179
Diferente de curs valutar	-	-
La sfarsitul perioadei	1,637,624	1,637,624

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 31 Martie 2018 (for the period ended 31 Martie 2018)

In scopul reducerii riscului de credit, Grupul a incheiat o asigurare de credit comercial cu compania Coface. La data de 31 Martie 2017 numarul clientilor asigurati la Coface este de 211. 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 achizitiile 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-si îndeplini obligatiile pe măsură ce acestea devin scadente. Grupul monitorizează lichiditatea printr-un proces de bugetare regulat.

17. Datorii comerciale si similare

	31-Mar-18	31-Dec-17
Datorii comerciale si similare		
Datorii comerciale	5,619,949	7,445,749
Furnizori de imobilizari	293,992	429,095
Datorii intragrup	-	-
Datorii privind leasing	9,159	8,336
Datorii in legatura cu salariatii	684,818	628,630
Impozite si contributii sociale	1,204,827	681,531
Alte datorii fiscale	988,354	1,039,518
Alte datorii	307,665	1,055,598
Dobanda de plata	1,184,302	1,105,225
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	10,293,065	12,393,682
Dividende	-	-
Avansuri	567,039	1,140,073
Venituri in avans	665,862	670,033
Total	11,525,966	14,203,788

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

18. Imprumuturi

Clasificare imprumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 31 Martie 2018 este urmatoarea:

Imprumuturi	31-Mar-18	31-Dec-17
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	-	-
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	5,666,100	5,332,800
Obligatiuni	-	-
Imprumuturi institutii nespécializate	-	-
Leasing financiar	44,272	1,391,573
Alte datorii	87,886	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
Total imprumuturi curente	5,798,258	6,724,373

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Imprumuturi	31-Mar-18	31-Dec-17
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	57,672,770	59,603,198
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	3,510,763	1,869,946
Alte datorii	-	-
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
Total imprumuturi pe termen lung	61,183,533	61,473,144
Total imprumuturi	66,981,791	68,197,517

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

La data de 31 Martie 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 31 Martie 2018, in urma restructurarii creditelor, structura imprumuturilor este dupa cum urmeaza:

Institutia de credit	31-Mar-18		31-Dec-17	
	Lei	Valuta	Lei	Valuta
Banca Comerciala Romana	-	-	-	-
Banca Comerciala Romana	RON 16,954,620	€ 3,640,205	RON 17,218,548	€ 3,695,205
CEC Bank	RON 46,384,250	-	RON 47,717,450	-
Dobânzi	RON 1,181,371	€ 253,664	RON 1,102,294	€ 236,559
TOTAL	RON 64,520,241	€ 3,893,869	RON 66,038,292	€ 3,931,764

Garantiile bancare constand in active imobilizate la data de 31 Martie 2018 aferente imprumuturilor contractate au urmatoarea structura:

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

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

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).

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.

Beneficiile angajatilor	31-Mar-18	31-Dec-17
Beneficii la pensionare	414,509	414,509
Provizion aferent concediului annual	360,739	360,739
Bonusuri angajati	7,800	1,360,062
Bonusuri management	1,808,872	1,808,872
Total	2,591,920	3,944,182

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Structura Beneficiilor	31-Mar-18	31-Dec-17
Termen scurt	2,177,411	3,529,673
Termen lung	414,509	414,509
Total	2,591,920	3,944,182

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

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.

20. Provizioane

Structura provizioanelor la data de 31 Martie 2018 este urmatoarea:

Provizion	Sold Initial	Sume utilizate	Reversare sume neutilizate	Cresteri cu privire la actualizarea sumelor odata cu trecerea timpului	Efecte ale modificarii ratei de actualizare	Sold Final
Litigii	80,081	-	-	-	-	80,081
Concedii Neefectuate	360,739	-	-	-	-	360,739
Pensii	414,509	-	-	-	-	414,509
Provizion refacerea mediului	531,011	-	-	-	-	531,011
Provizion bonus salariati	1,360,062	(1,352,262)	-	-	-	7,800
Provizion bonus management	1,808,872	-	-	-	-	1,808,872
Provizion bonus administratori	556,018	-	-	-	-	556,018
Alte Provizioane	247,037	-	-	-	-	247,037
Total	5,358,329	(1,352,262)	-	-	-	4,006,067

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Prezentarea pe termen scurt si lung a provizioanelor este:

Structura provizioane	Termen Scurt	Termen Lung
Litigii	80,081	-
Concedii Neefectuate	360,739	-
Pensii	-	414,509
Provizion refacerea mediului	-	531,011
Alte provizioane	2,619,727	-
Total	3,060,547	945,520

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 31 Martie 2018 compania avea constituite provizioane riscuri si cheltuieli in valoare de 4.006 milioane lei. Principalele sume se refera la:

1. Provizion bonus salariatii, management si administratori in suma de 2.37 milioane lei;
2. Provizion pentru refacerea mediului in suma de 0.53 milioane lei;
3. Provizion pentru pensii in suma de 0.41 milioane lei;
4. Provizion pentru concedii neefectuate in suma de 0.36 milioane lei;
5. Alte provizioane in suma de 0.33 milioane lei.

O detalieri a acestora se regaseste in situatiile financiare consolidate la 31.12.2017.

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Situatia litigiilor la data de 31.03.2018 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 quantum de 50,166 lei – calculat pentru <i>perioada estimata</i> 17.03-31.12.2017 + 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

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

21. Impozite Amanate

	31-Mar-18	31-Dec-17
Impozit pe profit amanat		
Total impozit pe profit amanat	(1,312,250)	(1,312,250)
Total datorie de impozit amanat	(1,312,250)	(1,312,250)

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 31.03.2018 urmatoarele grupe de active sunt clasificate spre vanzare:

Mijloace Fixe	Valoarea contabila la 31.Dec.2017	Iesiri	Intrari	Valoarea contabila la 31.Mar.2018
Terenuri	3,349,153	(8,948)	90,490	3,430,695
Constructii	5,599,292	(225,152)	398,567	5,772,707
Masini , Instalatii .Utilaje	10,102,653	-	-	10,102,653
Mobilier si Aparatura Birotica	8,386	-	-	8,386
Imobilizari corporale in curs	179,219	-	-	179,219
Total	19,238,703	(234,100)	489,057	19,493,660

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

23. Capital Social

La data de 31 Martie 2018 structura capitalului social este de:

Structura capitalului social	31-Mar-18	31-Dec-17
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
Valoarea capitalului social	11,399,022	11,399,022

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

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

	31-Mar-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	-	-	-	-
TOTAL	113,990,218 lei	11,399,022 lei	113,990,218 lei	11,399,022 lei

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%
TOTAL	113.990.218	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2017

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2018, structura actionariatului la data de 31 Martie 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%
Pers.Juridice	20.377.650	17.8767%
Pers.Fizice	9.515.017	8.3472%
TOTAL	113.990.218	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 03/05/2018

CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

24. Rezerve

Urmatoarele descriu natura si tipul fiecărei 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 martie 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 martie 2018 grupul 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 martie 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	-	-	19,824,659
Rezerve aferente profit reinvestit	4,257,486	-	-	4,257,486
Alte rezerve	1,700,933			1,700,933
Total	28,062,921	-	-	28,062,921

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

25. Leasing

La 31 Martie 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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Situatia datoriilor privind leasingul financiar la data de 31 Martie 2018 este urmatoarea:

Active in leasing	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Masini	518,567	-	84,999	433,568
Utilaje	2,660,438	751,393	290,364	3,121,467
Total	3,179,005	751,393	375,363	3,555,035

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Scadenta platilor de leasing este prezentata in tabelul urmatoar:

31.03.2018

Scadenta Platilor de Leasing	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
mai putin de 1 an	542,926	106,476	442,450
intre 1 si 5 ani	3,312,384	199,799	3,112,585
peste 5 ani	-	-	-
Total	3,855,310	300,275	3,555,035

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

31.12.2017

Scadenta Platilor de Leasing	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
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	-	-	-
Total	3,398,443	219,438	3,179,005

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 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 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, 600093, C.I.F.: RO 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);
- Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Olanda;
- 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.1, str jandarmeriei, nr.14, bl A2, sc.3, ap.2; 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 partial 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 31 martie 2018;
- RSL Capital Advisors Srl – Strada Căpitan Gheorghe Mărășoiu, București CUI 33165056;
- 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 31 Martie 2018 *(for the period ended 31 Martie 2018)*

Tranzactii cu partile afiliate (Continuare)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii de servicii	
	1 Jan - 31martie 2018	1 Jan - 31Dec. 2017	1 Jan - 31martie 2018	1 Jan - 31Dec. 2017
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	102,929
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	283,458
Dedeman SRL	3,346,326	3,818,024	44,452	135,905
RSL Capital Advisors SRL	-	-	-	20,544
Total	3,346,326	3,818,024	44,452	542,836

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	
	31-Mar-2018	31-Dec-17	31-Mar-2018	31-Dec-17	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.12.2017
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	-	-	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	-	-	-
Dedeman SRL	239,448	-	12,876	56,115	-	-
RSL Capital Advisors SRL	-	-	-	-	-	-
Total	239,448	-	12,876	56,115	-	-

Sume Prezentate in Lei

CEMACON SA

Note la situatiile financiare individuale (Notes to individual financial statements)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (for the period ended 31 Martie 2018)

27. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	31-Mar-18	31-Dec-17
Disponibil in banca	29,710,900	34,512,643
Numerar si echivalente de numerar	6,481	14,246
Total	29,717,381	34,526,889

La data de 31 Martie 2018 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit.

Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 31.03.2018 nu sunt semnificative.

28. Ajustari erori contabile

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

29. Plata pe baza de actiuni

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

30. 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.

CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

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 31 Martie 2018 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31-Mar-18	31-Dec-17
Dolar SUA	USD	3.7779	3.8915
Euro	EUR	4.6576	4.6597

Onorariile platite auditorilor:

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Grup, in conformitate cu IFRS. Grupul a platit in cursul anului incheiat la 31 decembrie 2017 onorarii catre auditori in conformitate cu contractual incheiat intre parti. 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 10 Mai 2018. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

Situatiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

31. Contingente

Datorii Contingente

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

CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

Valoarea contabila neta a activelor detinute in vederea vanzarii in compania Cemacon Real Estate SRL, insumeaza 17,901,689 lei (3,843,544 euro, calculat la cursul lei/euro comunicat de Banca Nationala a Romaniei la data de 31 Decembrie 2016) 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 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”.

CEMACON SA

Note la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2018 (*for the period ended 31 Martie 2018*)

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