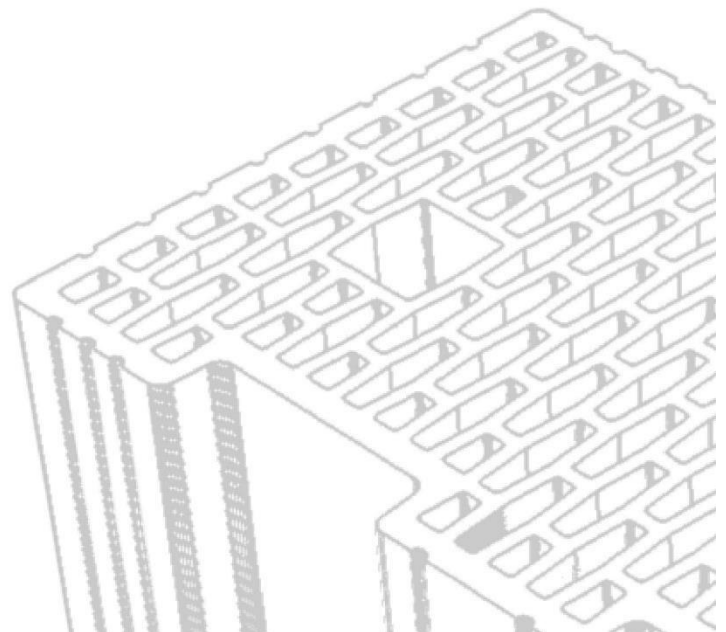


# Raport BVB Rezultate Trimestrul 3 2019

CLUJ-NAPOCA  
15 NOIEMBRIE 2019



## Performanta la 9 luni 2019

---

- ☑ 38,52 milioane lei profit operational (EBITDA)
- ☑ 26,24 milioane lei Profit Net
- ☑ 100,57 milioane lei Cifra de Afaceri Neta cu 15% mai mult decat in Q3 2018

## Declaratia Directorului General

---

*“Am inchis primele 9 luni din 2019 cu rezultate peste intreg anul anterior, 2018 - atat ca cifra de afaceri, cat si ca profit. Desi contextul de piata nu a fost la fel de favorabil si cu premise de cost mai negative decat in 2018.*

*Ne mentinem leadershipul din perspectiva profitabilitatii in sector.*

*Investitiile de peste 6 milioane de euro din ultimii 2 ani directionate catre imbunatatiri cantitative si calitative ale facilitatilor de productie si in fabrici noi, deja produc cifra de afaceri si profit relevante.*

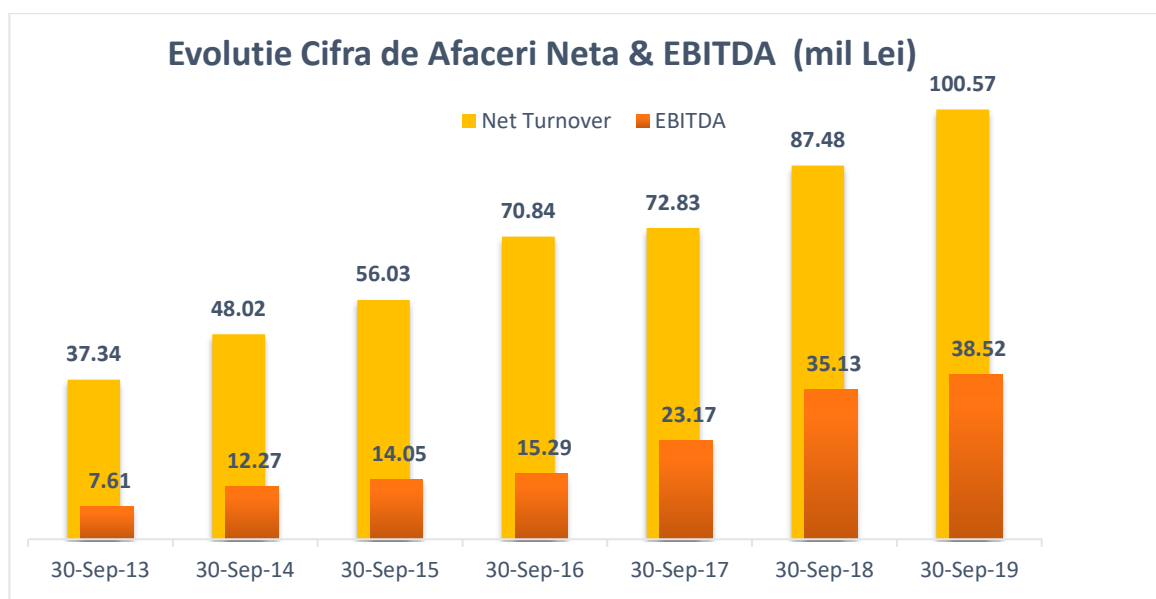
*Avem cea mai mare capacitate de productie de buiandrugi din Romania si fructificam acest lucru in piata.*

*Pozitionarea premium a portofoliului Evoceramic, diferentierea prin introducerea de produse noi si inovatoare, in primul rand caramida umpluta cu vata bazaltica, stau la baza succesului nostru comercial.*

*Prin finantarile nerambursabile obtinute, cu 3 proiecte aflate in implementare in prezent, am accelerat dezvoltarea resurselor umane in companie si implementam solutii energetice avansate.*

*In mod evident, vom atinge tintele asumate la inceputul anului. Mentinem ridicate standardele de business si lucram la proiecte de dezvoltare care sa asigure teren de crestere pe termen mediu.”*

## Contul de profit si pierdere – Rezultate la 9 luni 2019



Intr-un context de piata favorabil, compania a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri brute cu 18% comparativ cu perioada similara a anului 2018 depasind pragul de 109,300,000 lei. Raportat la anul 2018, ponderea veniturilor din blocuri ceramice si marfuri a ramas similara.

Variatia stocurilor inregistreaza valori mai mari decat in perioada precedenta ca urmare a decalajului intre cantitatile produse si vandute in Trimestrul 3 2019. Cresterea inregistrata la nivelul altor venituri din exploatare este marcata de cresterea pretului pentru certificatele EUA, primite cu titlu gratuit. Sumele aferente altor castiguri sau pierderi reprezinta anularea provizioanelor constituite in anul precedent, precum si constituirea de provizioane in anul curent.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele au inregistrat o crestere de 19% atat ca urmare a cresterii cantitatilor produse comparat cu aceeasi perioada a anului precedent, productivitate crescuta prin investitiile puse in functiune in anul 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 21% fata de anul precedent atat din cauza unei cresteri cu 6% a numarului de angajati, comparat cu aceeasi perioada a anului 2018, cat si datorita modificarilor salariale operate in contextul unei pietii de munca tot mai competitive, precum si implementarea modificarilor aduse de OUG 114 la finalul lui Decembrie 2018. Cheltuielile operationale au inregistrat o crestere de 29% fata de perioada precedenta a anului trecut ca efect al cresterii cheltuielilor cu utilitatile si transportul.

Compania a actualizat in situatiile financiare individuale din septembrie 2019 ajustarea operata initial cu ocazia situatiilor semestriale, conform IFRS 9, a creantelor cu partile afiliate, luand in considerare valoarea activelor CRE, in baza raportului de evaluare intocmit de evaluatorul independent in data de 15.10.2019 cu privire la totalitatea activelor CRE, reversand pe venit suma de 5,151,840 lei, pentru a se ajunge la ajustarea de 3,194,335 lei.

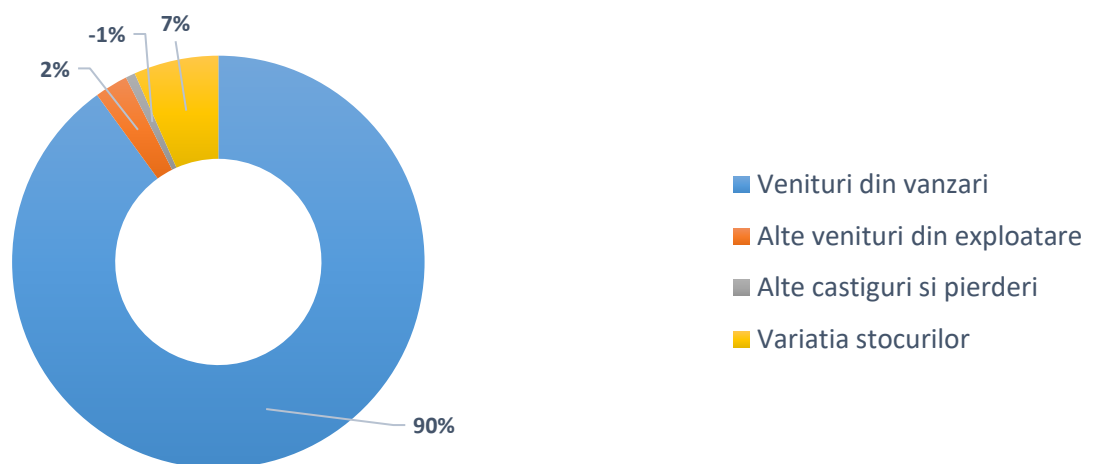
Pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 compania CEMACON inregistreaza un profit operational de 38,524,392 lei si un profit net de 26,243,172 lei.

	30-Sept-19 LEI	30-Sept-18 LEI	2019 vs 2018 LEI	2019 vs 2018 %
<b>Cifra de Afaceri Bruta</b>	<b>109,333,359</b>	<b>92,792,329</b>	<b>16,541,030</b>	<b>18%</b>
<b>Cifra de Afaceri Neta</b>	<b>100,565,352</b>	<b>87,483,654</b>	<b>13,081,698</b>	<b>15%</b>
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>100,278,919</b>	<b>87,482,092</b>	<b>12,796,827</b>	<b>15%</b>
Alte venituri din exploatare	2,912,325	956,383	1,955,942	205%
Alte castiguri si pierderi	(827,374)	1,766,992	(2,594,366)	-147%
Variatia stocurilor	7,407,247	2,335,087	5,072,160	217%
Materii prime si consumabile	(20,178,224)	(17,015,710)	(3,162,514)	19%
Cheltuieli de personal	(19,622,005)	(16,155,524)	(3,466,481)	21%
Alte cheltuieli din exploatare	(32,303,664)	(25,070,711)	(7,232,953)	29%
<b>EBITDA</b>	<b>38,524,392</b>	<b>35,133,884</b>	<b>3,390,508</b>	<b>10%</b>
Amortizare si deprecieri	(7,447,196)	(5,857,513)	(1,589,683)	27%
<b>EBIT</b>	<b>31,077,196</b>	<b>29,276,371</b>	<b>1,800,825</b>	<b>6%</b>
Venituri financiare	1,297,078	190,848	1,106,230	580%
Cheltuieli financiare	(2,150,642)	(2,605,572)	454,930	-17%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(853,564)</b>	<b>(2,414,724)</b>	<b>1,561,160</b>	<b>-65%</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare*</b>	<b>29,366,464</b>	<b>26,026,372</b>	<b>3,340,092</b>	<b>13%</b>
Cheltuieli cu impozite	(3,123,292)	(3,341,600)	218,308	-7%
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>26,243,172</b>	<b>22,684,772</b>	<b>3,558,400</b>	<b>16%</b>

\*La data prezentarii Rezultatelor pentru Trimestrul 3 2019 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 Q3 2019



## Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 30 Septembrie 2019

ACTIVE	30-Sept-19	31-Dec-18	2019 vs 2018	2019 vs 2018
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	143,386,848	134,042,143	9,344,705	7%
Investitii imobiliare	1,277,495	-	1,277,495	100%
Imobilizari necorporale	10,959,212	2,355,508	8,603,704	365%
Investitii in actiuni	45,200	200	45,000	22500%
Alte active imobilizate	339,625	108,893	230,732	212%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>156,008,380</b>	<b>136,506,744</b>	<b>19,501,636</b>	<b>14%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
Stocuri	25,425,626	16,751,218	8,674,408	52%
Creante comerciale si similare	39,156,108	27,371,449	11,784,659	43%
Numerar si echivalente numerar	14,413,617	19,515,952	(5,102,334)	-26%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>78,995,351</b>	<b>63,638,619</b>	<b>15,356,733</b>	<b>24%</b>
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	-	1,277,495	(1,277,495)	-100%
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>235,003,732</b>	<b>201,422,858</b>	<b>33,580,874</b>	<b>17%</b>
<b>DATORII</b>				
<b>DATORII CURENTE</b>				
Datorii comerciale si similare	15,835,623	15,866,650	(31,027)	0%
Imprumuturi	15,400,621	7,907,532	7,493,089	95%
Datorii privind impozitul pe profit	901,341	-	901,341	100%
Provizioane	4,837,548	5,527,445	(689,897)	-12%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>36,975,132</b>	<b>29,301,627</b>	<b>7,673,505</b>	<b>26%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	-
Imprumuturi	38,942,400	39,499,833	(557,433)	-1%
Subventii pentru investitii	1,015,588	1,007,553	8,035	1%
Impozit amanat	1,127,086	1,127,086	0	0%
Provizioane	2,072,959	2,043,025	29,934	1%
<b>Total Datorii Termen Lung</b>	<b>43,158,033</b>	<b>43,677,497</b>	<b>(519,465)</b>	<b>-1%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>80,133,166</b>	<b>72,979,124</b>	<b>7,154,042</b>	<b>10%</b>
<b>ACTIVE NETE</b>	<b>154,870,565</b>	<b>128,443,734</b>	<b>26,426,831</b>	<b>21%</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE</b>				
Capital social cf IFRS	59,779,702	57,067,443	2,712,260	5%
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>154,870,565</b>	<b>128,443,734</b>	<b>26,426,831</b>	<b>21%</b>

Cresterea cu 14% a activelor imobilizate, raportat la 31 Decembrie 2018, este determinata de punerea in functiune a activelor achizitionate in perioada si compensata partial de amortizarea inregistrata in perioada, de inregistrarea certificatelor EUA ca imobilizari necorporale, precum si de inregistrarea dreptului de utilizare a activelor in leasing conform IFRS 16. Activele circulante au inregistrat o crestere de 24% comparat cu finalul anului 2018.

In contextul rambursarii anticipate a creditului contractat de Cemacon Real Estate de la Banca Comerciala Romana (actiune finalizata in ianuarie 2019), contractul de credit si-a incetat efectul, pe cale de consecinta a incetat si constrangerea impusa de banca de a vinde activele. Astfel, si Cemacon SA a decis ca, in trimestrul 3 2019, sa retrateze active detinute in vederea vanzarii, conform IFRS 5, modificand astfel tratamentul in conformitate cu IAS 40 – investitii imobiliare.

Creantele au crescut cu 43% ca urmare activitatii comerciale desfasurate in perioada (vanzari cu 15% mai mare decat in perioada similara a anului precedent). Numerarul si echivalentele de numerar au scazut cu 26% ca urmare a desfasurarii activitatii operationale si investitionale in perioada.

Datoriile comerciale nu au inregistrat modificari fata de 31 Decembrie 2018. Datoriile bancare si imprumuturile au inregistrat o crestere fata de finalul anului 2018, ca urmare a leasingurilor contractate si a recunoasterii datoriei de leasing aferenta contractelor de inchiriere conform IFRS 16, coroborata cu cresterea de active. Datoriile privind impozitul pe profit curent au inregistrat cresteri semnificative datorita rezultatelor financiare pozitive obtinute la finalul Trimestrului 3 2019.

Cresterea de la nivelul capitalurilor proprii a fost generata de operatiunea de majorare de capital aprobata prin hotararea AGEA din 28.09.2018. Societatea a emis rapoarte curente aferente fiecarei etape a acestei operatiuni.

La finalul perioadei incheiate la 30 Septembrie 2019 activele nete ale companiei inregistreaza o crestere de 21% fata de finalul anului 2018, depasind suma de 154,800,000 lei.

## Principali Indicatori Economico Financiar

Indicatori financiari relevanti	30-Sept-19	30-Sept-18
1. Indicatorul lichidității curente	2.14	2.78
2. Indicatorul gradului de îndatorare	35%	35%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	90	43
4. Viteza de rotație a activelor totale	64%	66%

## 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.Calea Turzii, nr.178K, cladirea Hexagon Offices, etaj 1, jud.Cluj. Societatea are ca obiect principal de activitate „Fabricarea caramizilor,tiglelor si a altor produse pentru constructii, din argila arsa”.

Compania SC CEMACON Real Estate a fost infiintata ca urmare a acordului semnat de catre SC CEMACON SA si Banca Comerciala Romana pentru a prelua o parte a datoriei si a activelor, conform procesului de restructurare. Situatiile financiare individuale ale societatii SC CEMACON Real Estate sunt intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2012.

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

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

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

### Situatia Consolidata a Activelor si Datoriilor – Rezultate 30 Septembrie 2019

ACTIVE (ASSETS)	30-Sept-19	31-Dec-18	2019 vs 2018	2019 vs 2018
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	145,806,751	134,042,143	11,764,608	9%
Investitii imobiliare	1,309,676	-	1,309,676	100%
Imobilizari necorporale	10,959,212	2,355,508	8,603,704	365%
Investitii in actiuni	-	-	0	0%
Alte active imobilizate	339,625	108,893	230,732	212%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>158,415,264</b>	<b>136,506,544</b>	<b>21,908,719</b>	<b>16%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
Stocuri	25,425,626	16,751,218	8,674,408	52%
Creante comerciale si similare	20,378,088	8,279,124	12,098,964	146%
Numerar si echivalente numerar	14,424,355	19,523,400	(5,099,045)	-26%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>60,228,069</b>	<b>44,553,742</b>	<b>15,674,328</b>	<b>35%</b>
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	-	17,914,939	(17,914,939)	-100%
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>	<b>218,643,333</b>	<b>198,975,224</b>	<b>19,668,108</b>	<b>10%</b>

<b>DATORII (LIABILITIES)</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>2019 vs 2018</b>	<b>2019 vs 2018</b>
<b>DATORII CURENTE</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>%</b>
Datorii comerciale si similare	15,849,168	15,936,959	(87,791)	-1%
Imprumuturi	15,400,621	7,907,532	7,493,088	95%
Datorii privind impozitul pe profit	901,341	-	901,341	100%
Provizioane	4,837,548	5,527,445	(689,897)	-12%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>36,988,678</b>	<b>29,371,936</b>	<b>7,616,742</b>	<b>26%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	38,942,400	39,499,833	(557,433)	-1%
Subventii pentru investitii	1,015,588	1,007,553	8,035	1%
Impozit amanat	899,566	899,566	0	0%
Provizioane	2,072,959	2,043,025	29,934	1%
<b>Total Datorii Termen Lung</b>	<b>42,930,513</b>	<b>43,449,977</b>	<b>(519,465)</b>	<b>-1%</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>	<b>79,919,191</b>	<b>72,821,913</b>	<b>7,097,278</b>	<b>10%</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>	<b>138,724,142</b>	<b>126,153,311</b>	<b>12,570,831</b>	<b>10%</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>				
Capital social cf IFRS	59,779,702	57,067,443	2,712,259	5%
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>	<b>138,724,142</b>	<b>126,153,311</b>	<b>12,570,831</b>	<b>10%</b>

In contextul rambursarii anticipate a creditului contractat de Cemacon Real Estate de la Banca Comerciala Romana (actiune finalizata in ianuarie 2019), contractul de credit si-a incetat efectul, pe cale de consecinta a incetat si constrangerea impusa de banca de a vinde activele. Cemacon, la nivel consolidat, a decis ca, in trimestrul 3 2019, sa retrateze grupul de active detinute in vederea vanzarii, conform IFRS 5, modificand astfel tratamentul in conformitate cu IAS 40 – investitii imobiliare, respectiv IAS 16 – Imobilizari corporale.

Astfel, in situatiile financiare consolidate din trimestrul 3, modificarea tratamentului de la IFRS 5, presupune:

- Tratarea terenului din incinta fabricii Zalau si a contrustructiilor, precum si a imobilizarilor in curs conform IAS 16;
- Tratarea terenului din cariera Tunari si cladirea Stejarul conform IAS 40.

## Contul de profit si pierdere Consolidat – Rezultate Q3 2019

	30-Sept-19	30-Sept-18	2019 vs 2018	2019 vs 2018
	LEI	LEI	LEI	%
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>100,278,919</b>	<b>87,482,092</b>	<b>12,796,827</b>	<b>15%</b>
Alte venituri din exploatare	2,932,034	976,097	1,955,936	200%
Alte castiguri si pierderi	(813,880)	1,805,399	(2,619,280)	-145%
Variatia stocurilor	7,407,247	2,335,087	5,072,160	217%
Materii prime si consumabile	(20,178,224)	(17,015,710)	(3,162,514)	19%
Cheltuieli de personal	(19,688,324)	(16,267,795)	(3,420,529)	21%
Alte cheltuieli din exploatare	(32,372,706)	(25,088,047)	(7,284,659)	29%
<b>EBITDA</b>	<b>38,422,232</b>	<b>35,062,399</b>	<b>3,359,834</b>	<b>10%</b>
Amortizare si deprecieri	(18,712,529)	(5,857,513)	(12,855,016)	219%
<b>EBIT</b>	<b>19,709,704</b>	<b>29,204,886</b>	<b>(9,495,182)</b>	<b>-33%</b>
Venituri financiare	141,257	579,705	(438,449)	-76%
Cheltuieli financiare	(2,036,849)	(3,249,109)	1,212,259	-37%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(1,895,593)</b>	<b>(2,669,403)</b>	<b>773,810</b>	<b>-29%</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>16,956,944</b>	<b>25,700,176</b>	<b>(8,743,232)</b>	<b>-34%</b>
Cheltuieli cu impozite	(3,123,292)	(3,358,761)	235,469	-7%
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>13,833,652</b>	<b>22,341,415</b>	<b>(8,507,763)</b>	<b>-38%</b>

\*La data prezentarii Rezultatelor pentru Trimestrul 3 2019 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

\*\*\*

Raportul, impreuna cu documentele aferente, poate fi consultat incepand cu data de **15 Noiembrie 2019, ora 9:00** la sediul societatii de pe str.Calea Turzii, nr.178K, cladirea Hexagon Offices, etaj 1, Cluj-Napoca sau in format electronic pe site-ul societatii: [www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro) si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

\*\*\*

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

*CEMACON SA ocupa 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  
15 Noiembrie 2019

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 Septembrie 2019**

Intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare



**CE  ACON**

**CONSTRUCȚII EVOLUATE**

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

## Cuprins (*Contents*)

<b>Situatia individuala a pozitiei financiare</b> ( <i>Standalone statement of financial position</i> ) .....	<b>3</b>
<b>Situatia individuala a rezultatului global</b> ( <i>Standalone statement of comprehensive income</i> ) .....	<b>6</b>
<b>Situatia individuala a fluxului de numerar</b> ( <i>Standalone statement of cash flow</i> ) .....	<b>7</b>
<b>Situatia individuala a modificarilor de capital</b> ( <i>Standalone statement of changes in equity</i> ) .....	<b>9</b>
1. Principii legale .....	10
2. Politici contabile .....	10
3. Estimari contabile .....	11
4. Venituri.....	11
5. Alte venituri operationale .....	12
6. Cheltuieli de exploatare .....	12
7. Cheltuieli de personal .....	13
8. Venituri si cheltuieli financiare .....	13
9. Stocuri .....	13
10. Creante comerciale si alte creante .....	14
11. Capital Social .....	15
12. Tranzactii cu parti afiliate.....	16
13. Numerar si echivalente numerar .....	18
14. Ajustari erori contabile .....	18
15. Alte informatii .....	18
16. Contingente.....	19

**CEMACON SA**

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Standalone statement of financial position*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>ACTIVE (ASSETS)</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
<b><i>Non-current assets</i></b>		
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>	143,386,848	134,042,143
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>	1,277,495	-
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>	10,959,212	2,355,508
Investitii in actiuni <i>Investments</i>	45,200	200
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>	339,625	108,893
	<b>156,008,380</b>	<b>136,506,744</b>
<b>Active circulante</b>		
<b><i>Current assets</i></b>		
Stocuri <i>Inventories</i>	25,425,626	16,751,218
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	39,156,108	27,371,449
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>	-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	14,413,617	19,515,952
	<b>78,995,351</b>	<b>63,638,619</b>
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>	-	<b>1,277,495</b>
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>	<b>235,003,732</b>	<b>201,422,858</b>

**CEMACON SA**

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Standalone statement of financial position*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

**DATORII (LIABILITIES)****DATORII CURENTE****CURRENT LIABILITIES**

Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	15,835,622	15,866,650
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	15,400,621	7,907,532
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	-	-
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>	901,341	-
Provizioane <i>Provisions</i>	4,837,548	5,527,445
	<b>36,975,132</b>	<b>29,301,627</b>

Datoriile incluse în grupurile destinate cedării

*Liabilities directly associated with assets in disposal groups classified as held for sale*

**DATORII PE TERMEN LUNG****NON-CURRENT LIABILITIES**

Datorii comerciale si similare <i>Non-current trade and other liabilities</i>	-	-
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	38,942,400	39,499,833
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	1,015,588	1,007,553
Impozit amanat <i>Deferred tax</i>	1,127,086	1,127,086
Provizioane <i>Provisions</i>	2,072,959	2,043,025
	<b>43,158,033</b>	<b>43,677,497</b>

**TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)****80,133,166 72,979,124****ACTIVE NETE (NET ASSETS)****154,870,565 128,443,734**

**CEMACON SA**

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Standalone statement of financial position*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

**CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)**

Capital social cf IFRS	59,779,702	57,067,443
<i>Issued capital as per IFRS</i>		
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii	-	2,781,461
<i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>		
Impozit profit amanat	(871,487)	(871,487)
<i>Deffered Tax</i>		
Actiuni proprii	-	-
<i>Own Shares</i>		
Prime legate de emiterea de actiuni	253,004	144
<i>Share premium</i>		
Ajustari din retratare	-	-
<i>Translation adjustments</i>		
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii	-	1,139,240
<i>Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale</i>		
Rezerve	28,334,279	25,726,716
<i>Reserves</i>		
Rezultat reportat	67,375,067	42,600,217
<i>Retained earnings</i>		
<b>Interesele care nu controleaza</b>	-	-
<b><i>Non-controlling interest</i></b>		
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>	<b>154,870,565</b>	<b>128,443,734</b>

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

**CEMACON SA**

Situatia individuala a rezultatului global (*Standalone statement of comprehensive income*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>Venituri din vanzari</b>		
<b><i>Sales revenues</i></b>	<b>100,278,919</b>	<b>87,482,092</b>
Alte venituri din exploatare	2,912,325	956,383
<i>Other operating revenues</i>		
Alte castiguri si pierderi	(827,374)	1,766,992
<i>Other gains and losses</i>		
Variatia stocurilor	7,407,247	2,335,087
<i>Change in inventories of FG &amp; WiP</i>		
Materii prime si consumabile	(20,178,224)	(17,015,710)
<i>Raw material and consumables used</i>		
Cheltuieli de personal	(19,622,005)	(16,155,524)
<i>Personnel Expenses</i>		
Amortizare si deprecieri	(7,447,196)	(5,857,513)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>		
Cercetare si dezvoltare	-	-
<i>Research and development</i>		
Alte cheltuieli din exploatare	(32,303,664)	(25,070,711)
<i>Other operating expenses</i>		
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>	<b>30,220,028</b>	<b>28,441,096</b>
<b><i>Profit / (Loss) from operation</i></b>		
Venituri financiare	1,297,078	190,848
<i>Financial income</i>		
Cheltuieli financiare	(2,150,642)	(2,605,572)
<i>Financial expenses</i>		
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(853,564)</b>	<b>(2,414,726)</b>
<i>Financial Result</i>		
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>29,366,464</b>	<b>26,026,372</b>
<b><i>Profit before tax</i></b>		
Cheltuieli cu impozite	(3,123,292)	(3,341,600)
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>26,243,172</b>	<b>22,684,772</b>
<b><i>Profit after tax</i></b>		
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Total other elements of other comprehensive income</i>		
<b>Total rezultat global</b>	<b>26,243,172</b>	<b>22,684,772</b>
<b><i>Comprehensive income total</i></b>		

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

**CEMACON SA**

Situatia individuala a fluxului de numerar (*Standalone statement of cash flow*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

<b>Fluxuri din activități de exploatare</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
<b>Cash flow from operating activities</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
Încasări de la clienți <i>Customer encashments</i>	104,361,898	100,101,809
Plăți către furnizori <i>Supplier payments</i>	(62,757,956)	(49,432,896)
Plăți către angajați <i>Payments to employees</i>	(13,813,777)	(9,001,991)
Plăți impozite și taxe <i>Tax Payments</i>	(13,739,737)	(15,638,543)
Impozit pe profit plătit <i>Income Tax Paid</i>	(1,428,196)	(2,065,784)
Încasări din asigurări <i>Insurance encashments</i>	-	-
Plăți de asigurări <i>Insurance payments</i>	(471,445)	(583,371)
Dobânzi plătite <i>Interest Paid</i>	(1,720,566)	(1,675,269)
Alte încasări <i>Other Encashments</i>	-	-
Alte plăți <i>Other Payments</i>	-	-
<b>Trezoreria netă din activități de exploatare</b> <b>Cash from operating activities</b>	<b>10,430,221</b>	<b>21,703,955</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>		
<b>Cash flow from investing activities</b>		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni <i>Payments for acquiring shares</i>	-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale <i>Payments for acquiring assets</i>	(8,983,015)	(10,745,022)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale <i>Encashments from sold assets</i>	73,116	387,260
Dobânzi încasate <i>Encashments from interest</i>	140,712	140,798
Împrumuturi părți afiliate <i>Loans to affiliated parties</i>	(170,000)	(186,500)
Încasări împrumuturi părți afiliate <i>Loans to affiliated parties</i>	-	-

**CEMACON SA**

Situatia individuala a fluxului de numerar (*Standalone statement of cash flow*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

	30-Sept-19	30-Sept-18
Dividende încasate	-	-
<i>Encashments from dividends</i>		
<b>Trezoreria netă din activități de investiție</b>	<b>(8,939,187)</b>	<b>(10,403,464)</b>
<b>Cash from investing activities</b>		
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
<b>Cash flow from financing activities</b>		
Incasari din aport de capital	110,320	-
<i>Encashments from share capital increase</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(1,688,890)	(1,571,415)
<i>Payments for financial lease</i>		
Rambursări credite	(4,999,500)	(3,999,600)
<i>Dividends paid and bank interest paid</i>		
<b>Trezoreria netă din activități de finanțare</b>	<b>(6,578,070)</b>	<b>(5,571,015)</b>
<b>Cash from financing activities</b>		
<b>Efectul diferentelor de curs</b>	<b>(15,299)</b>	<b>(21,004)</b>
<b>Effect of exchange rate changes</b>		
<b>Creștere /scădere netă de numerar</b>	<b>(5,102,335)</b>	<b>5,708,472</b>
<b>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</b>		
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>19,515,952</b>	<b>34,498,549</b>
<b>Cash and cash equivalents at beginning of period</b>		
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>14,413,617</b>	<b>40,207,021</b>
<b>Cash and cash equivalents at end of period</b>		

**CEMACON SA**

Situatia individuala a modificarilor de capital (*Standalone statement of changes in equity*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare pt. active detinute spre vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Prima aplicare a IAS29	Total
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Reevaluation reserves for assets held for sale	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Other capital elements	1st application of IAS 29	Total
<b>31-Dec-17</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>1,139,240</b>	<b>13,661,138</b>	<b>2,279,805</b>	<b>5,958,418</b>	<b>20,536,937</b>	<b>904,693</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>109,278,343</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	-	18,917,343	-	-	18,917,343
<i>Current global result</i>										
Diferențe capitalizate aferente impozitului amânat	-	-	-	-	-	-	-	248,047	-	248,047
<i>Differences related to Deffered TAX</i>										
Majorare de capital social	36,454,072	(36,454,072)	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Increase in equity</i>										
Acoperire pierdere	-	(18,396,131)	-	-	-	-	7,730,525	-	10,665,606	-
<i>Loss coverage</i>										
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajati)	-	-	-	-	-	-	(757,234)	757,234	-	-
<i>Other share capital elements (employee benefits)</i>										
Rezerva din reevaluare realizată aferentă casărilor	-	-	-	(845,403)	-	-	845,403	-	-	-
<i>Revaluation Reserve related to disposals</i>										
Constituire rezerva legală	-	-	-	-	1,073,259	-	(1,073,259)	-	-	-
<i>Legal Reserve</i>										
Alte rezerve	-	-	-	-	-	3,599,498	(3,599,498)	-	-	-
<i>Other Reserves</i>										
<b>31-Dec-18</b>	<b>57,067,443</b>	<b>144</b>	<b>1,139,240</b>	<b>12,815,735</b>	<b>3,353,064</b>	<b>9,557,916</b>	<b>42,600,217</b>	<b>1,909,974</b>	<b>-</b>	<b>128,443,733</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	-	26,243,172	-	-	26,243,172
<i>Current global result</i>										
Majorare de capital social	2,712,260	252,860	-	-	-	-	-	(2,781,461)	-	183,659
<i>Increase in equity</i>										
Rezerva din reevaluare	-	-	(1,139,240)	1,139,240	-	-	-	-	-	-
<i>Revaluation Reserve</i>										
Rezerve legale	-	-	-	-	1,468,323	-	(1,468,323)	-	-	-
<i>Legal Reserve</i>										
<b>30-Sept-19</b>	<b>59,779,703</b>	<b>253,004</b>	<b>-</b>	<b>13,954,975</b>	<b>4,821,387</b>	<b>9,557,916</b>	<b>67,375,066</b>	<b>(871,487)</b>	<b>-</b>	<b>154,870,565</b>

## CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to standalone financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

---

### 1. Principii legale

Situatiile financiare individuale interimare la data de 30 Septembrie 2019, au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

Situatiile financiare individuale interimare simplificate cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare individuale interimare nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale, si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare individuale anuale, intocmite la 31 Decembrie 2018.

Notele explicative selectate, sunt incluse pentru a explica evenimente si tranzactii care sunt importante pentru intelegerea schimbarilor in pozitia si performanta financiara a companiei de la ultimele situatii financiare, pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2018.

### 2. Politici contabile

Politicele contabile ale companiei sunt aliniate la standardele internationale de raportare financiara (IFRS). O detaliere a acestora se regaseste in situatiile financiare individuale la 31 Decembrie 2018.

### Informatii comparative

Cemaccon SA a acordat la finalul anului 2018 un imprumut catre Cemaccon Real Estate SRL pentru rambursarea anticipata integrala a creditului contractat de catre Cemaccon Real Estate SRL, entitate detinuta 100% de catre Cemaccon SA, de la Banca Comerciala Romana cu scadenta in Decembrie 2019.

Acest contract de credit impunea vanzarea activelor Cemaccon Real Estate (transferate de la Cemaccon SA la Cemaccon Real Estate SRL in anul 2015 in contextul restructurarii datoriilor bancare ale Cemaccon SA, proces care a condus la o puternica reechilibrare bilantiera si la scaderea datoriilor). In perioada de derulare a creditului, 2015-2018, compania Cemaccon Real Estate SRL a depus eforturi semnificative pentru valorificarea prin vanzare a activelor, astfel derulandu-se mai multe tranzactii de vanzare a acestora; grupul de active a fost detinut in vederea vanzarii si tratat conform IFRS 5 in contextul situatiilor financiare consolidate. Intre aceste active au fost incluse si un numar de parcele proprietate a Cemaccon SA si care nu au putut fi transferate pe Cemaccon Real Estate SRL la momentul tranzactiei de restructurare a datoriilor, dar care au fost ipotecate in favoarea bancii.

In contextul rambursarii anticipate a creditului de la Banca Comerciala Romana (actiune finalizata in ianuarie 2019) contractul de credit si-a incetat efectul, pe cale de consecinta a incetat si constrangerea impusa de banca de a vinde activele. Cemaccon a decis ca, in trimestrul 3 2019, sa retrateze grupul de active detinute in vederea vanzarii, conform IFRS 5, modificand tratamentul in conformitate cu IAS 40 – investitii imobiliare, evaluarea fiind facuta la cea mai mica valoare dintre:

- a) Valoarea contabila inainte de a fi clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii, ajustata cu orice amortizare sau reevaluare care ar fi fost recunoscuta daca nu ar fi fost clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii, si
- b) Valoarea recuperabila;

Efectul in situatiile financiare individuale trimestriale la septembrie 2019 este pe urmatoarele linii:

<b>Linie din situatiile financiare</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Investitii imobiliare	1,277,495	-
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării	-	1,277,495
Rezerve din reevaluare af active destinate vanzarii	-	1,139,240
Rezerve	28,334,279	25,726,716

## CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to standalone financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

### Informatii comparative (continuare)

In contextul imprumutului acordat de Cemacon SA catre Cemacon Real Estate SRL pentru rambursarea anticipata integrala a creditului CRE de la BCR si avand in vedere ca Cemacon SA utiliza in baza unui contract de inchiriere, echipamentele de la Zalau ale CRE, s-a luat decizia, in aprilie 2019, de a se transfera prin vanzare aceste echipamente de productie catre Cemacon SA; tranzactia s-a facut printr-o operatiune de dare in plata, in contul unei parti a datoriilor pe care CRE le-a acumulat la compania-mama, Cemacon SA. Tranzactia s-a facut cu respectarea regulii preturilor de transfer intre entitati afiliate, la valoarea de piata de 1,412,410 lei, rezultata din raportul de evaluare independent. In urma preluarii acestora de catre Cemacon SA, aceste echipamente sunt tratate ca active detinute spre utilizare, inregistrandu-se amortizare.

Compania a actualizat in situatiile financiare individuale din septembrie 2019 ajustarea conform IFRS 9, a creantelor cu partile afiliate, luand in considerare valoarea activelor CRE, in baza raportului de evaluare intocmit de evaluatorul independent in data de 15.10.2019 cu privire la totalitatea activelor CRE, reversand pe venit suma de 5,151,840 lei, pentru a se ajunge la ajustarea de 3,194,335 lei. Anterior, in situatiile financiare semestriale, a fost inregistrata ajustarea conform IFRS 9, a creantelor cu partile afiliate, in suma de 8,346,175 lei, in baza valorii activelor CRE, rezultata din raportul de evaluare intocmit de evaluatorul independent cu privire la echipamentele de la Zalau ale CRE.

### 3. Estimari contabile

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

### 4. Venituri

Venituri din vanzari	30-Sept-19	30-Sept-18
Vanzari de produse finite	103,510,552	83,850,121
Vanzari de marfuri	5,151,927	8,534,677
Vanzari de servicii	384,447	405,969
Reduceri acordate	(8,768,007)	(5,308,675)
<b>Total</b>	<b>100,278,919</b>	<b>87,482,092</b>

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

Principalele venituri realizate de entitate in anul 2019 au fost din vanzarea de produse finite 103.51 milioane lei, vanzarea marfurilor 5.15 milioane lei si prestarea de servicii 0.38 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale si financiare acordate, a fost de 8.76 milioane lei.

Ca urmare a specificului de activitate in cursul anului 2019 compania a efectuat vanzari de tip "Bill & Hold". Aceste vanzari au respectat principiile de recunoastere a veniturilor conform standardelor IFRS in vigoare.

## CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to standalone financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

### 5. 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.

<b>Alte venituri operationale</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Venituri din servicii diverse	286,433	1,562
Venituri din despagubiri	588,817	59,199
Venituri din subventii pentru active	263,777	56,731
Diverse	1,773,298	838,891
<b>Total</b>	<b>2,912,325</b>	<b>956,383</b>

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

In categoria diverse este contabilizat venitul aferent primirii si reevaluarii datoriei la data conformarii a certificatelor de gaze cu efect de sera in valoare de 1.65 milioane lei, precum si venituri din vanzarea deseuri in suma de 0.12 milioane lei. In anul 2010 compania a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar in anul 2019 compania a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.26 milioane lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera. Subventia recunoscuta se refera la grantul de 15% din valoarea creditului primit de catre societate din surse BERD, pentru proiectul de eficienta energetica demarat in anul 2009 odata cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

<b>Alte castiguri si pierderi</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Venit din vanzarea de active	73,116	387,260
Cheltuieli din vanzarea de active	(28,481)	(331,978)
Venituri din anulare provizioane	10,338,379	3,479,615
Cheltuieli din constituire provizioane	(11,210,388)	(1,767,905)
<b>Castig/Pierdere total</b>	<b>(827,374)</b>	<b>1,766,992</b>

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

### 6. Cheltuieli de exploatare

<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Utilitati	9,366,666	7,203,743
Reparatii	1,255,967	1,021,901
Chirii	498,267	561,986
Asigurari	413,214	707,618
Pregatire personal	399,938	30,513
Comisioane	406,699	478,992
Publicitate	4,025,613	1,429,677
Deplasari si transport	10,335,389	8,973,634
Posta si telecomunicatii	122,699	107,907
Alte servicii prestate de terti	1,879,123	1,535,578
Taxe bugetul de stat	1,193,608	1,361,334
Diverse	2,406,479	1,657,828
<b>Total</b>	<b>32,303,664</b>	<b>25,070,711</b>

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

## CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to standalone financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

### 7. Cheltuieli de personal

Structura si numarul mediu de salariatii este: 244.

<b>Numar mediu salariatii</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Personal administrative	69	79
Personal în producție	175	151
<b>Total</b>	<b>244</b>	<b>230</b>

### 8. Venituri si cheltuieli financiare

<b>Venituri Financiare</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Venituri din dobanzi	808,359	140,798
Alte venituri financiare	611	-
Venituri diferite de curs valutar	488,108	50,049
<b>Total</b>	<b>1,297,078</b>	<b>190,848</b>

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

<b>Cheltuieli Financiare</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Costuri cu dobanzile	(1,976,992)	(1,784,584)
Alte cheltuieli financiare	-	(757,235)
Diferente de curs valutar	(173,649)	(63,753)
<b>Total</b>	<b>(2,150,642)</b>	<b>(2,605,572)</b>

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

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 1.97 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.17 milioane lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.81 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.48 milioane lei.

### 9. Stocuri

<b>Stocuri</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Materii prime si consumabile	7,392,101	4,664,417
Ambalaje	2,734,084	2,953,498
Ajustari	(400,103)	(525,616)
Productia in curs	102,050	116,243
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	13,850,819	7,899,792
Ajustari	(76,726)	(39,796)
Marfuri	1,859,785	1,722,262
Ajustari	(36,384)	(39,582)
<b>Total</b>	<b>25,425,626</b>	<b>16,751,218</b>

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

**CEMACON SA**

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to standalone financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

**9. Stocuri (continuare)**

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

<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Materii prime	9,506,333	4,282,267
Materiale auxiliare	3,656,034	2,670,308
Ambalaje	494,083	4,262,962
Marfuri	3,070,093	2,227,161
Obiecte de inventar	139,043	162,034
Alte consumabile	33,807	15,039
Diverse	3,278,832	3,395,940
<b>Total</b>	<b>20,178,224</b>	<b>17,015,710</b>

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

**Ajustari stocuri**

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

**10. Creante comerciale si alte creante**

<b>Creante comerciale si similare</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Creante comerciale	21,883,380	7,599,652
Ajustari pentru creante comerciale	(1,478,717)	(1,567,254)
Creante intragrup	18,059,111	19,288,602
Ajustari pentru creante intragrup	(1,742,224)	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	793,755
Alte creante fata de Bugetul de Stat	550,482	529,960
Subventii	173,918	-
Debitori diversi si alte creante	16,653	10,890
Ajustari pentru alte creante	-	-
Dobanda de incasat	862,138	146,348
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>38,324,742</b>	<b>26,801,953</b>
Avansuri	831,367	569,496
<b>Total</b>	<b>39,156,108</b>	<b>27,371,449</b>

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

**CEMACON SA**

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to standalone financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

**11. Capital Social**

La data de 30 Septembrie 2019 structura capitalului social este de:

<b>Structura capitalului social</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Numar de actiuni autorizate	505,653,533 buc	478,530,935 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	505,653,533 buc	478,530,935 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei

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

Miscarile privind structura capitalului in cursul anului 2019 se pot vedea in tabelul urmatoar:

	<b>30-Sept-19</b>		<b>31-Dec-18</b>	
	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>
Actiuni ordinare a 01 Lei fiecare	478,530,935 buc	47,853,094 lei	113,990,218 buc	11,399,022 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	27,122,598 buc	2,712,259 lei	364,540,717 buc	36,454,072 lei
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>505,653,533 buc</b>	<b>50,565,353 lei</b>	<b>478,530,935 buc</b>	<b>47,853,094 lei</b>

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2018 este formata din:

<b>Actionar</b>	<b>Actiuni</b>	<b>Procent</b>
S.C. DEDEMAN S.R.L.	200,126,326	41.8210%
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	157,915,191	33.0000%
PIF Industrial	84,315,847	17.6197%
alti actionari / others	36,173,571	7.5593%
<b>TOTAL</b>	<b>478,530,935</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2018

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2019, structura actionariatului la data de 4 Noiembrie 2019 este formata din:

<b>Actionar</b>	<b>Actiuni</b>	<b>Procent</b>
S.C. DEDEMAN S.R.L.	370,819,888	73.3348%
PIF Industrial	84,315,847	16.6746%
Persoane fizice	45,624,144	9.0288%
Persoane juridice	4,893,654	0.9678%
<b>TOTAL</b>	<b>505,653,533</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 11/04/2019

## CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to standalone financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

---

### 12. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate societatii in anul 2019 sunt:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – actionar semnificativ;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J4/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL– Municipiul Bacău, Strada Alexei Tolstoi, Nr. 8, Judet Bacău; Nr.Ord.Reg.Com.: J4/ 2621/1992 - societate din grupul Dedeman;
- Business Capital for Romania Opportunity Fund Cooperatief U.A., Olanda - CCI 52441326 – actionar semnificativ pana in data de 17.05.2019;
- Cemacon Real Estate cu sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, CUI RO 32604048; Companie detinuta de Cemacon SA in proportie de 100%. Grupul format din Cemacon SA respectiv Cemacon Real Estate, intocmeste situatii financiare consolidate la data de 30 Septembrie 2019;
- 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;
- Liviu-Ionel Stoleru – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Sologon Daniel – Director Financiar
- Ana-Barbara Bobirca – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval – membru CA
- Marian Adam – membru CA

**CEMACON SA**

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to standalone financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

**Tranzactii cu partile afiliate** (*Continuare*)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

<b>Parti Afiliate</b>	<b>Vanzari (fara TVA)</b>		<b>Achizitii (fara TVA)</b>	
	<b>1 Jan – 30 Sept 2019</b>	<b>1 Jan – 30 Sept 2018</b>	<b>1 Jan – 30 Sept 2019</b>	<b>1 Jan – 30 Sept 2018</b>
Dedeman SRL	8,836,982	8,363,408	103,831	122,776
Dedeman Automobile SRL	-	-	-	64,898
Cemacón Real Estate	-	-	1,717,227	341,471
<b>Total</b>	<b>8,836,982</b>	<b>8,363,408</b>	<b>1,821,058</b>	<b>529,144</b>

*Sume Prezentate in Lei*

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

<b>Parti Afiliate</b>	<b>Creante de la partile afiliate</b>		<b>Datorii fata de partile afiliate</b>		<b>Imprumuturi acordate</b>	
	<b>30 Sept 2019</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>30 Sept 2019</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>30 Sept 2019</b>	<b>31-Dec-18</b>
Dedeman SRL	487,597	-	17,100	342,771	-	-
Dedeman Automobile SRL	-	-	-	-	-	-
Cemacón Real Estate	1,742,224	1,742,224	36,818	45,249	17,179,025	17,692,726
<b>Total</b>	<b>2,229,821</b>	<b>1,742,224</b>	<b>53,918</b>	<b>388,020</b>	<b>17,179,025</b>	<b>17,692,726</b>

*Sume Prezentate in Lei*

## CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to standalone financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

### 13. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	30-Sept-19	31-Dec-18
Disponibil in banca	14,293,815	19,515,653
Numerar si echivalente de numerar	119,803	299
<b>Total</b>	<b>14,413,617</b>	<b>19,515,952</b>

La data de 30 Septembrie 2019 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denumite in valuta la 30.09.2019 nu sunt semnificative.

### 14. Ajustari erori contabile

In perioada Ianuarie-Septembrie 2019, Societatea nu a inregistrat corectii de erori contabile, aferente anilor precedenti.

### 15. Alte informatii

#### *Raportarea pe segmente:*

Societatea prezinta un singur segment de raportare, reprezentat de productia si comercializarea caramizilor pentru constructii. Natura produselor din gama Societatii este similara, precum si procesul de productie al acestora. De asemenea, natura mediului economic si legislativ la care se supune activitatea Societatii este aceeaasi pentru toate activitatile de productie si comercializare intreprinse de catre acesta. Societatea nu inregistreaza vanzari semnificative pe piata externa, care ar indeplini criteriile de raportare ale unui segment distinct. Activele detinute de catre Societate sunt integral localizate in interiorul Romaniei, si sunt utilizate cu scopul de a produce si comercializa produsele mentionate anterior. De asemenea, toate elementele de pasiv, respectiv rezultatele inregistrate in cadrul situatiilor financiare individuale, sunt legate in mod exclusiv de singurul segment de activitate al Societatii, reprezentat de productia si comercializarea caramizilor pentru constructii.

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

Cemaccon SA este persoana juridical romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in Cluj-Napoca, str. Calea Turzii, nr.178K, cladirea Hexagon Offices, 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:*

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina la 31 Decembrie 2018 si 30 Septembrie 2019 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		30-Sept-19	31-Dec-18
Dolar SUA	USD	4.3488	4.0736
Euro	EUR	4.7511	4.6639

## CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to standalone financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

---

### 15. Alte informatii (continuare)

#### **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 15 Noiembrie 2019. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

Situatiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

### 16. Contingente

#### **Taxare**

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul. Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcarile ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcarile ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre stat. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

#### **Pretul de transfer**

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

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

Director General

Director Financiar

Stoleru Liviu

Sologon Daniel

Semnatura \_\_\_\_\_

Semnatura \_\_\_\_\_

---

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  
15 Noiembrie 2019

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 Septembrie 2019**

Intocmite conform standardelor Internationale de raportare



**CE  ACON**

**CONSTRUCȚII EVOLUATE**

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

## Cuprins (Contents)

<b>Situatia consolidata a pozitiei financiare (Consolidated statement of financial position)</b> .....	<b>3</b>
<b>Situatia consolidata a rezultatului global (Consolidated statement of comprehensive income)</b> .....	<b>5</b>
<b>Situatia consolidata a fluxului de numerar (Consolidated statement of cash flow)</b> .....	<b>6</b>
<b>Situatia consolidata a modificarilor de capital (Consolidated statement of changes in equity)</b> .....	<b>8</b>
1.Principii legale .....	9
2.Politici contabile .....	9
3.Estimari contabile .....	10
4.Venituri .....	10
5.Alte venituri operationale .....	11
6.Cheltuieli de exploatare.....	11
7.Cheltuieli de personal .....	12
8.Venituri si cheltuieli financiare .....	12
9.Stocuri .....	12
10.Creante comerciale si alte creante .....	13
11.Capital Social .....	14
12.Tranzactii cu parti afiliate.....	15
13.Numerar si echivalente numerar.....	17
14.Ajustari erori contabile .....	17
15.Alte informatii.....	17
16.Contingente .....	18

**CEMACON SA**

Situatia consolidata a pozitiei financiare (*Consolidated statement of financial position*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

<b>ACTIVE (ASSETS)</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
<b>Active imobilizate</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>Non-current assets</b>		
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>	145,806,751	134,042,143
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>	1,309,676	-
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>	10,959,212	2,355,508
Investitii in actiuni <i>Investments</i>	-	-
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>	339,625	108,893
	<b>158,415,264</b>	<b>136,506,544</b>
<b>Active circulante</b>		
<b>Current assets</b>		
Stocuri <i>Inventories</i>	25,425,626	16,751,218
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	20,378,088	8,279,124
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>	-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	14,424,355	19,523,400
	<b>60,228,069</b>	<b>44,553,742</b>
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>	-	<b>17,914,939</b>
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>	<b>218,643,333</b>	<b>198,975,224</b>
<b>DATORII (LIABILITIES)</b>		
<b>DATORII CURENTE</b>		
<b>CURRENT LIABILITIES</b>		
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	15,849,168	15,936,959
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	15,400,621	7,907,532
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	-	-
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>	901,341	-
Provizioane <i>Provisions</i>	4,837,548	5,527,445
	<b>36,988,678</b>	<b>29,371,936</b>

**CEMACON SA**

Situatia consolidata a pozitiei financiare (*Consolidated statement of financial position*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (*for the period ended 30 September 2019*)

	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>		
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>		
Datorii comerciale si similare	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>		
Imprumuturi	38,942,400	39,499,833
<i>Loans and borrowings</i>		
Subventii pentru investitii	1,015,588	1,007,553
<i>Grants received</i>		
Impozit amanat	899,566	899,566
<i>Deferred tax</i>		
Provizioane	2,072,959	2,043,025
<i>Provisions</i>		
	<b>42,930,513</b>	<b>43,449,977</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>	<b>79,919,191</b>	<b>72,821,913</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>	<b>138,724,142</b>	<b>126,153,311</b>
<b>CAPITAL SI REZERVA (EQUITY)</b>		
Capital social cf IFRS	59,779,702	57,067,443
<i>Issued capital as per IFRS</i>		
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii	-	2,781,461
<i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>		
Impozit profit amanat	(871,487)	(871,487)
<i>Deffered Tax</i>		
Actiuni proprii	-	-
<i>Own Shares</i>		
Prime legate de emiterea de actiuni	253,004	144
<i>Share premium</i>		
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii	-	5,355,495
<i>Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-assets held for sale</i>		
Rezerve	31,411,994	26,261,063
<i>Reserves</i>		
Rezultat reportat	48,150,929	35,559,192
<i>Retained earnings</i>		
<b>Interesele care nu controleaza</b>	-	-
<b>Non-controlling interest</b>		
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>	<b>138,724,142</b>	<b>126,153,311</b>

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

**CEMACON SA**

Situatia consolidata a rezultatului global (Consolidated statement of comprehensive income)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 September 2019)

	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>100,278,919</b>	<b>87,482,092</b>
<i>Sales revenues</i>		
Alte venituri din exploatare	2,932,034	976,097
<i>Other operating revenues</i>		
Alte castiguri si pierderi	(813,880)	1,805,399
<i>Other gains and losses</i>		
Variatia stocurilor	7,407,247	2,335,087
<i>Change in inventories of FG &amp; WiP</i>		
Materii prime si consumabile	(20,178,224)	(17,015,710)
<i>Raw material and consumables used</i>		
Cheltuieli de personal	(19,688,324)	(16,267,795)
<i>Personnel Expenses</i>		
Amortizare si deprecieri	(18,712,529)	(5,857,513)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>		
Alte cheltuieli din exploatare	(32,372,706)	(25,088,047)
<i>Other operating expenses</i>		
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>	<b>18,852,537</b>	<b>28,369,579</b>
<i>Profit / (Loss) from operation</i>		
Venituri financiare	141,257	579,705
<i>Financial income</i>		
Cheltuieli financiare	(2,036,849)	(3,249,109)
<i>Financial expenses</i>		
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(1,895,593)</b>	<b>(2,669,403)</b>
<i>Financial Result</i>		
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>16,956,944</b>	<b>25,700,176</b>
<i>Profit before tax</i>		
Cheltuieli cu impozite	(3,123,292)	(3,358,761)
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>13,833,652</b>	<b>22,341,415</b>
<i>Profit after tax</i>		
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Total other elements of other comprehensive income</i>		
<b>Total rezultat global</b>	<b>13,833,652</b>	<b>22,341,415</b>
<i>Comprehensive income total</i>		

**CEMACON SA**

Situatia consolidata a fluxului de numerar (Consolidated statement of cash flow)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 September 2019)

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

<b>Fluxuri din activități de exploatare</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
<b>Cash flow from operating activities</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
Încasări de la clienți	104,757,041	101,790,068
<i>Customer encashments</i>		
Plăți către furnizori	(63,167,786)	(49,761,825)
<i>Supplier payments</i>		
Plăți către angajați	(13,855,359)	(9,065,647)
<i>Payments to employees</i>		
Plăți impozite și taxe	(13,874,341)	(15,771,511)
<i>Tax Payments</i>		
Impozit pe profit plătit	(1,428,196)	(2,065,784)
<i>Income Tax Paid</i>		
Încasări din asigurări	-	-
<i>Insurance encashments</i>		
Plăți de asigurări	(473,239)	(586,816)
<i>Insurance payments</i>		
Dobânzi plătite	(1,720,566)	(1,675,269)
<i>Interest Paid</i>		
Alte încasări	-	-
<i>Other Encashments</i>		
Alte plăți	-	-
<i>Other Payments</i>		
<b>Trezoreria netă din activități de exploatare</b>	<b>10,237,554</b>	<b>22,863,216</b>
<b>Cash from operating activities</b>		
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>		
<b>Cash flow from investing activities</b>		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-
<i>Payments for acquiring shares</i>		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(9,297,096)	(10,746,782)
<i>Payments for acquiring assets</i>		
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	413,116	387,260
<i>Encashments from sold assets</i>		
Dobânzi încasate	140,712	140,798
<i>Encashments from interest</i>		
Împrumuturi părți afiliate	-	-
<i>Loans to affiliated parties</i>		
Încasări împrumuturi părți afiliate	-	-
<i>Loans to affiliated parties</i>		

**CEMACON SA**

Situatia consolidata a fluxului de numerar (Consolidated statement of cash flow)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 September 2019)

	30-Sept-19	30-Sept-18
Dividende încasate	-	-
<i>Encashments from dividends</i>		
<b>Trezoreria netă din activități de investiție</b>	<b>(8,743,268)</b>	<b>(10,218,724)</b>
<b><i>Cash from investing activities</i></b>		
<b><i>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</i></b>		
<b><i>Cash flow from financing activities</i></b>		
Incasari din aport de capital	110,320	-
<i>Encashments from share capital increase</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(1,688,890)	(1,571,415)
<i>Payments for financial lease</i>		
Rambursări credite	(4,999,500)	(5,365,294)
<i>Dividends paid and bank interest paid</i>		
<b>Trezoreria netă din activități de finanțare</b>	<b>(6,578,070)</b>	<b>(6,936,709)</b>
<b><i>Cash from financing activities</i></b>		
<b><i>Efectul diferentelor de curs</i></b>	<b>(15,261)</b>	<b>(21,004)</b>
<b><i>Effect of exchange rate changes</i></b>		
<b><i>Creștere /scădere netă de numerar</i></b>	<b>(5,099,045)</b>	<b>5,686,779</b>
<b><i>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</i></b>		
<b><i>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</i></b>	<b>19,523,400</b>	<b>34,526,889</b>
<b><i>Cash and cash equivalents at beginning of period</i></b>		
<b><i>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</i></b>	<b>14,424,355</b>	<b>40,213,668</b>
<b><i>Cash and cash equivalents at end of period</i></b>		

**CEMACON SA**

Situatia consolidata a modificarilor de capital (Statement of consolidated changes in equity)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 September 2019)

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare pt. active detinute spre vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Prima aplicare a IAS29	Total
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Reevaluation reserves for assets held for sale	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Other capital elements	1st application of IAS 29	Total
<b>31-Dec-17</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>5,629,211</b>	<b>14,195,447</b>	<b>2,279,845</b>	<b>5,958,418</b>	<b>14,258,842</b>	<b>904,694</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>108,024,569</b>
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	17,880,694	-	-	<b>17,880,694</b>
Diferențe capitalizate aferente impozitului amânat <i>Differences related to Deffered TAX</i>	-	-	-	-	-	-	-	248,047	-	<b>248,047</b>
Majorare de capital social <i>Increase in equity</i>	36,454,072	(36,454,072)	-	-	-	-	-	-	-	-
Acoperire pierdere <i>Loss coverage</i>	-	(18,396,131)	-	-	-	-	7,730,525	-	10,665,606	-
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajati) <i>Other share capital elements (employee benefits)</i>	-	-	-	-	-	-	(757,234)	757,234	-	-
Rezerva din reevaluare realizată aferentă casărilor <i>Revaluation Reserve related to disposals</i>	-	-	(273,716)	(845,403)	-	-	1,119,119	-	-	-
Constituire rezerva legală <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	1,073,259	-	(1,073,259)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other Reserves</i>	-	-	-	-	-	3,599,498	(3,599,498)	-	-	-
<b>31-Dec-18</b>	<b>57,067,443</b>	<b>144</b>	<b>5,355,495</b>	<b>13,350,044</b>	<b>3,353,104</b>	<b>9,557,916</b>	<b>35,559,189</b>	<b>1,909,975</b>	<b>-</b>	<b>126,153,311</b>
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	13,833,652	-	-	<b>13,833,652</b>
Majorare de capital social <i>Increase in equity</i>	2,712,260	252,860	-	-	-	-	-	(2,781,461)	-	<b>183,659</b>
Rezerva din reevaluare <i>Revaluation reserve</i>	-	-	(5,355,495)	3,682,608	-	-	226,409	-	-	<b>(1,446,478)</b>
Rezerve legale <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	1,468,323	-	(1,468,323)	-	-	-
<b>30-Sept-19</b>	<b>59,779,703</b>	<b>253,004</b>	<b>-</b>	<b>17,032,652</b>	<b>4,821,427</b>	<b>9,557,916</b>	<b>48,150,927</b>	<b>(871,486)</b>	<b>-</b>	<b>138,724,142</b>

## **1.Principii legale**

Situatiile financiare consolidate interimare la data de 30 Septembrie 2019, au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

Situatiile financiare consolidate interimare simplificate cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare consolidate interimare nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale, si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare consolidate anuale, intocmite la 31 Decembrie 2018.

Notele explicative selectate, sunt incluse pentru a explica evenimente si tranzactii care sunt importante pentru intelegerea schimbarilor in pozitia si performanta financiara a grupului de la ultimele situatii financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2018.

## **2.Politici contabile**

Politicele contabile ale grupului sunt aliniate la standardele internationale de raportare financiara (IFRS). O detaliere a acestora se regaseste in situatiile financiare consolidate la 31.12.2018.

### **Informatii comparative**

Cemaccon SA a acordat la finalul anului 2018 un imprumut catre Cemaccon Real Estate SRL pentru rambursarea anticipata integrala a creditului contractat de catre Cemaccon Real Estate SRL, entitate detinuta 100% de catre Cemaccon SA, de la Banca Comerciala Romana cu scadenta in Decembrie 2019.

Acest contract de credit impunea vanzarea activelor Cemaccon Real Estate (transferate de la Cemaccon SA la Cemaccon Real Estate SRL in anul 2015 in contextul restructurarii datoriilor bancare ale Cemaccon SA, proces care a condus la o puternica reechilibrare bilantiera si la scaderea datoriilor). In perioada de derulare a creditului, 2015-2018, compania Cemaccon Real Estate SRL a depus eforturi semnificative pentru valorificarea prin vanzare a activelor, astfel derulandu-se mai multe tranzactii de vanzare a acestora; grupul de active a fost detinut in vederea vanzarii si tratat conform IFRS 5 in contextul situatiilor financiare consolidate.

In contextul rambursarii anticipate a creditului de la Banca Comerciala Romana (actiune finalizata in ianuarie 2019), contractul de credit si-a incetat efectul, pe cale de consecinta a incetat si constrangerea impusa de banca de a vinde activele. Cemaccon a decis ca, in trimestrul 3 2019, sa retrateze grupul de active detinute in vederea vanzarii, conform IFRS 5, modificand astfel tratamentul in conformitate cu IAS 40 – investitii imobiliare, respectiv IAS 16 – Imobilizari corporale, evaluarea fiind facuta la cea mai mica valoare dintre:

- a) Valoarea contabila inainte de a fi clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii, ajustata cu orice amortizare sau reevaluare care ar fi fost recunoscuta daca nu ar fi fost clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii, si
- b) Valoarea recuperabila

Efectul in situatiile financiare consolidate trimestriale la septembrie 2019 este pe urmatoarele linii:

**CEMACON SA**

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 Septembrie 2019)

**Informatii comparative (continuare)****Impact in BS**

<b>Linie din situatiile financiare</b>	<b>30-Sep-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării	-	17,914,939
Imobilizari corporale	145,806,751	134,042,143
Investitii imobiliare	1,309,676	-
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii	-	5,355,495
Rezerve	31,411,994	26,261,063
Rezultat reportat	48,150,929	35,559,192

**Impact in P&L**

<b>Linie din situatiile financiare</b>	<b>30-Sep-19</b>	<b>30-Sep-18</b>
Alte castiguri si pierderi	(813,880)	1,805,399
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(18,712,529)	(5,857,513)
Profit / (Pierdere)	13,833,652	22,341,415

Astfel, in situatiile financiare consolidate din trimestrul 3, modificarea tratamentului de la IFRS 5, presupune:

- Tratarea terenului din incinta fabricii Zalau si a contrustructiilor, precum si a imobilizarilor in curs conform IAS 16;
- Tratarea terenului din cariera Tunari si cladirea Stejarul conform IAS 40.

**3.Estimari contabile**

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

**4.Venituri**

<b>Venituri din vanzari</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Vanzari de produse finite	103,510,552	83,850,121
Vanzari de marfuri	5,151,927	8,534,677
Vanzari de servicii	384,447	405,969
Reduceri acordate	(8,768,007)	(5,308,675)
<b>Total</b>	<b>100,278,919</b>	<b>87,482,092</b>

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

Principalele venituri realizate de Grup in anul 2019 au fost din vanzarea de produse finite 103.51 milioane lei, vanzarea marfurilor 5.15 milioane lei si prestarea de servicii 0.38 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale si financiare acordate, a fost de 8.76 milioane lei.

**CEMACON SA**

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 Septembrie 2019)

**5. 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.

<b>Alte venituri operationale</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Venituri din servicii diverse	300,652	21,275
Venituri din despagubiri	594,307	59,199
Venituri din subventii pentru active	263,777	56,731
Diverse	1,773,298	838,892
<b>Total</b>	<b>2,932,034</b>	<b>976,097</b>

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

In categoria diverse este contabilizat venitul aferent primirii si reevaluarii datoriei la data conformarii a certificatelor de gaze cu efect de sera in valoare de 1.65 milioane lei, precum si venituri din vanzarea deseuri in suma de 0.12 milioane lei. In anul 2010 Grupul a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 mil lei, in anul 2019 Grupul a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.26 mil lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera. Subventia recunoscuta se refera la grantul de 15% din valoarea creditului primit de catre societate din surse BERD, pentru proiectul de eficienta energetica demarat in anul 2009 odata cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

<b>Alte castiguri si pierderi</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Venit din vanzarea de active	1,825,526	1,742,210
Cheltuieli din vanzarea de active	(10,458,802)	(1,648,521)
Ajustare valoare depreciere active	8,691,405	-
Venituri din anulare provizioane	10,338,379	3,479,615
Cheltuieli din constituire provizioane	(11,210,388)	(1,767,905)
<b>Castig/Pierdere total</b>	<b>(813,881)</b>	<b>1,805,399</b>

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

**6. Cheltuieli de exploatare**

<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Utilitati	9,366,666	7,203,743
Reparatii	1,258,307	1,021,901
Chirii	193,449	220,516
Asigurari	418,702	715,005
Pregatire personal	399,938	30,513
Comisioane	408,674	515,841
Reclama si publicitate	4,025,613	1,429,677
Transport si logistica	10,335,389	8,973,634
Posta si telecomunicatii	122,699	107,907
Alte servicii prestate de terti	2,164,060	1,789,534
Taxe si impozite	1,272,730	1,421,779
Diverse	2,406,479	1,657,996
<b>Total</b>	<b>32,372,706</b>	<b>25,088,047</b>

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

**CEMACON SA**

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 Septembrie 2019)

**7.Cheltuieli de personal**

Structura si numarul mediu de salariatii este: 246.

<b>Numar mediu salariatii</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Personal administrativ	71	64
Personal în producție	175	167
	<b>246</b>	<b>231</b>

**8.Venituri si cheltuieli financiare**

<b>Venituri Financiare</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Venituri din dobanzi	92,569	140,798
Alte venituri financiare	611	-
Venituri diferite de curs valutar	48,077	438,907
<b>Total</b>	<b>141,257</b>	<b>579,705</b>

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

<b>Cheltuieli Financiare</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Costuri cu dobanzile	(1,976,993)	(2,014,482)
Alte cheltuieli financiare	-	(757,235)
Diferente de curs valutar	(59,857)	(477,392)
<b>Total</b>	<b>(2,036,849)</b>	<b>(3,249,109)</b>

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

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 1.97 mil lei, cheltuieli privind diferente de curs valutar aferente 0.6 mil lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.92 mil lei, venituri din diferente de curs 0.48 mil lei.

**9.Stocuri**

<b>Stocuri</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Materii prime si consumabile	7,392,101	4,664,417
Ambalaje	2,734,084	2,953,498
Ajustari	(400,103)	(525,616)
Productia in curs	102,050	116,243
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse Finite	13,850,819	7,899,792
Ajustari	(76,726)	(39,796)
Marfuri	1,859,785	1,722,262
Ajustari	(36,384)	(39,582)
<b>Total</b>	<b>25,425,626</b>	<b>16,751,218</b>

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

**CEMACON SA**

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 Septembrie 2019)

**9.Stocuri (continuare)**

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

<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>30-Sept-18</b>
Materii prime	9,506,333	4,282,267
Materiale auxiliare	3,656,034	2,670,308
Ambalaje	494,083	4,262,962
Marfuri	3,070,093	2,227,161
Obiecte de inventar	139,043	162,034
Alte consumabile	33,807	15,039
Diverse	3,278,832	3,395,972
<b>Total</b>	<b>20,178,224</b>	<b>17,015,742</b>

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

**Ajustari stocuri**

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

**10.Creante comerciale si alte creante**

<b>Creante comerciale si similare</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Creante comerciale	21,934,880	7,652,722
Ajustari pentru creante comerciale	(3,270,443)	(1,616,757)
Creante intragrup	-	-
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	794,393
Alte creante fata de bugetul de stat	683,390	864,503
Subventii	173,918	-
Debitori diversi si alte creante	16,653	11,087
Ajustari pentru creante	-	-
Dobanda de incasat	-	-
<b>Total active financiare, altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>19,538,398</b>	<b>7,705,948</b>
Avansuri si cheltuieli in avans	839,689	573,176
<b>Total</b>	<b>20,378,087</b>	<b>8,279,124</b>

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

**CEMACON SA**

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 Septembrie 2019)

**11.Capital Social**

La data de 30 Septembrie 2019 structura capitalului social este de:

<b>Structura capitalului social</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Numar de actiuni autorizate	505,653,533 buc	478,530,935 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	505,653,533 buc	478,530,935 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei

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

Miscarile privind structura capitalului in cursul anului 2019 se pot vedea in tabelul urmator:

	<b>30-Sept-19</b>		<b>31-Dec-18</b>	
	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>
Actiuni ordinare a 01 Lei fiecare	478,530,935 buc	47,853,094 lei	113,990,218 buc	11,399,022 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	27,122,598 buc	2,712,259 lei	364,540,717 buc	36,454,072 lei
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>505,653,533 buc</b>	<b>50,565,353 lei</b>	<b>478,530,935 buc</b>	<b>47,853,094 lei</b>

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2018 este formata din:

<b>Actionar</b>	<b>Actiuni</b>	<b>Procent</b>
S.C. DEDEMAN S.R.L.	200,126,326	41.8210%
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	157,915,191	33.0000%
PIF Industrial	84,315,847	17.6197%
alti actionari / others	36,173,571	7.5593%
<b>TOTAL</b>	<b>478,530,935</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2018

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2019, structura actionariatului la data de 4 Noiembrie 2019 este formata din:

<b>Actionar</b>	<b>Actiuni</b>	<b>Procent</b>
S.C. DEDEMAN S.R.L.	370,819,888	73.3348%
PIF Industrial	84,315,847	16.6746%
Persoane fizice	45,624,144	9.0288%
Persoane juridice	4,893,654	0.9678%
<b>TOTAL</b>	<b>505,653,533</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 11/04/2019

## CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 Septembrie 2019)

---

### 12. Tranzactii cu parti afiliate

Grupul format din Cemacon SA respectiv Cemacon Real Estate, intocmeste situatii financiare consolidate la data de 30 Iunie 2019; Cemacon Real Estate are sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, CUI RO 32604048; Compania e detinuta de Cemacon SA in proportie de 100%.

Partile afiliate ale Grupului in anul 2019 sunt:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – actionar semnificativ;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J4/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL– Municipiul Bacău, Strada Alexei Tolstoi, Nr. 8, Judet Bacău; Nr.Ord.Reg.Com.: J4/ 2621/1992 - societate din grupul Dedeman;
- Business Capital for Romania Opportunity Fund Cooperatief U.A., Olanda - CCI 52441326 – actionar semnificativ pana in data de 17.05.2019;
- 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;
- Liviu-Ionel Stoleru – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Sologon Daniel – Director Financiar
- Ana-Barbara Bobirca – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval – membru CA
- Marian Adam – membru CA

**CEMACON SA**

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 September 2019)

**Tranzactii cu partile afiliate (Continuare)**

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari (fara TVA)		Achizitii (fara TVA)	
	1 Jan – 30 Sept 2019	1 Jan – 30 Sept 2018	1 Jan – 30 Sept 2019	1 Jan – 30 Sept 2018
Dedeman SRL	8,836,982	8,363,408	103,831	122,776
Dedeman Automobile SRL	-	-	-	64,898
<b>Total</b>	<b>8,836,982</b>	<b>8,363,408</b>	<b>103,831</b>	<b>187,674</b>

*Sume Prezentate in Lei*

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate	
	30-Sept-2019	31-Dec-18	30-Sept-2019	31-Dec-18	30-Sept-2019	31-Dec-18
Dedeman SRL	487,597	-	17,100	342,771	-	-
Dedeman Automobile SRL	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>487,597</b>	<b>-</b>	<b>17,100</b>	<b>342,771</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

*Sume Prezentate in Lei*

## CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 September 2019)

### 13. Numerar si echivalente numerar

<b>Numerar si echivalente de numerar</b>	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Disponibil in banca	14,304,186	19,522,796
Numerar si echivalente de numerar	120,168	604
<b>Total</b>	<b>14,424,355</b>	<b>19,523,400</b>

La data de 30 Septembrie 2019 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 30.09.2019 nu sunt semnificative.

### 14. Ajustari erori contabile

In perioada Ianuarie-Septembrie 2019, Grupul nu a inregistrat corectii de erori contabile, aferente anilor precedenti.

### 15. Alte informatii

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

Grupul prezinta un singur segment de raportare, reprezentat de productia si comercializarea caramizilor pentru constructii. Natura produselor din gama Grupului este similara, precum si procesul de productie al acestora. De asemenea, natura mediului economic si legislativ la care se supune activitatea Societatii este aceeaasi pentru toate activitatile de productie si comercializare intreprinse de catre acesta. Grupul nu inregistreaza vanzari semnificative pe piata externa, care ar indeplini criteriile de raportare ale unui segment distinct. Activele detinute de catre Grup sunt integral localizate in interiorul Romaniei, si sunt utilizate cu scopul de a produce si comercializa produsele mentionate anterior. De asemenea, toate elementele de pasiv, respectiv rezultatele inregistrate in cadrul situatiilor financiare individuale, sunt legate in mod exclusiv de singurul segment de activitate al Grupului, reprezentat de productia si comercializarea caramizilor pentru constructii.

**Informatii cu privire la prezentarea societatii:** Cemacon SA este persoana juridical romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in Cluj-Napoca, str. Calea Turzii, nr.178K, cladirea Hexagon Offices, etaj 1, jud. Cluj. Societatea are ca obiect principal de activitate "Fabricarea caramizilor, tiglelor si altor produse pentru constructii, din argila arsa".

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

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina la 31 Decembrie 2018 si 30 Septembrie 2019 sunt:

<b>Moneda straina</b>	<b>Abreviere</b>	<b>Rata de schimb</b>	
		<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Dolar SUA	USD	4.3488	4.0736
Euro	EUR	4.7511	4.6639

## CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 (for the period ended 30 Septembrie 2019)

---

### 15. Alte informatii (continuare)

#### **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 15 Noiembrie 2019. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

Situatiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

### 16. Contingente

#### **Taxare**

Grupul considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul. Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari 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 incalcari 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 si lipsite de erori materiale. Acolo unde se impune, atat compania cat si managementul, au folosit rationamentul profesional coroborat cu standardele interantionale de raportare financiare pentru a prezenta informatiile intr-o maniera conforma cu specificul de activitate al afacerii. Interpretarea informatiilor prezentate in acest document trebuie facuta in concordanta cu prezentele standarde. In cazul in care apar omisiuni sau exista interpretari diferite fata de reglementarile mentionate se vor aplica dispozitiile prezentate in Standardele Internationale de Raportare Financiară (IFRS). informatiile financiare neauditare prezentate mai sus sunt preliminare și supuse ajustărilor și modificărilor. Ajustări și modificări la situațiile financiare pot fi identificate în cursul activității de audit, ceea ce ar putea duce la diferențe semnificative față de aceste informații financiare neauditare preliminare.