

Raport BVB Rezultate Trimestrul 1 2020

CLUJ-NAPOCA
15 MAI 2020

Performanta la 3 luni 2020

- ☑ 15,12 milioane lei profit operational (EBITDA)
- ☑ 10,56 milioane lei Profit Net
- ☑ 29,64 milioane lei Cifra de Afaceri Neta cu 7% mai putin decat in 2019

Declaratia Directorului General

“Anul 2020 a inceput sub auspicii bune; nivelul cererii de materiale de zidarie s-a mentinut la un nivel bun, chiar daca mai scazut decat in anul anterior.

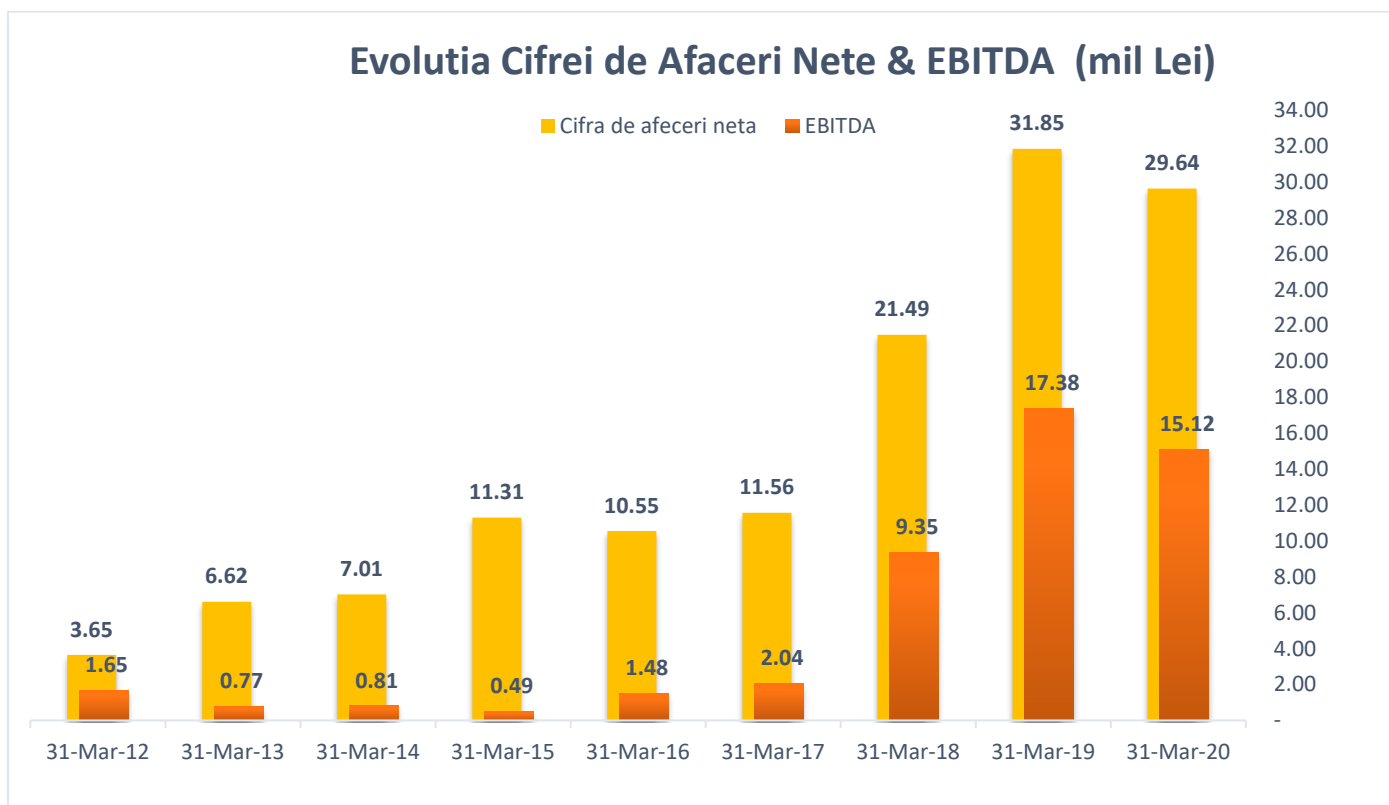
Izbucnirea epidemiei si, mai ales, severitatea masurilor de izolare impuse de autoritati au interupt brusc contextul pozitiv de piata si ne-au determinat schimbari de strategie.

Cu toate acestea, am reusit sa incheiem primul trimestru cu un rezultat comercial bun, peste nivelul atins in 2018, iar profitul operational, desi in perioada de extrasezon, s-a situat la o valoare foarte ridicata.

Continuam proiectele de investitii incepute si care ne vor aduce consistente eficientizari energetice si de proces. Mentinem un nivel ridicat al bugetului de investitii pentru 2020.

Desi contextul epidemiei a afectat serios sectorul constructiilor si perspectivele pentru anul in curs, pozitia financiara solida a Cemacon, actionariatul puternic, portofoliul de produse competitiv si eficienta operationala dovedita in ultimii ani, ma determina sa fiu optimist ca vom face performanta si in acest an, ramanand lideri de profitabilitate in sector.”

Contul de profit si pierdere – Rezultate la 3 luni 2020



In perioada aferenta Trimestrului 1 2020, compania a inregistrat o scadere a cifrei de afaceri nete cu 7% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 ajungand la pragul de 29,64 milioane lei. Raportat la anul 2019, 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 1 2020. Sumele aferente altor castiguri sau pierderi evidentiaza anularea provizioanelor constituite in anul precedent.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele au inregistrat o crestere de 21% atat ca urmare a cresterii cantitatilor produse comparat cu anul precedent, productivitate generata prin investitiile puse in functiune in ultimii ani, cat si de o crestere generalizata a pretului de achizitie pentru materii prime, materiale si combustibil.

Cheltuielile salariale au inregistrat o crestere de 24% fata de anul precedent ca urmare a unei cresteri cu 15% a numarului de angajati, comparat cu anul 2019. Cheltuielile operationale au inregistrat o crestere de 12% fata de anul 2019 fiind marcate de ritmul de dezvoltare al activitatii companiei.

Pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 compania CEMACON inregistreaza un profit operational de 15,122,744 lei si un profit net de 10,560,458 lei.

	31-Mar-20	31-Mar-19	2020 vs 2019	2020 vs 2019
	LEI	LEI	LEI	%
Cifra de Afaceri Bruta	31,161,315	33,915,991	(2,754,676)	-8%
Cifra de Afaceri Neta	29,639,336	31,850,982	(2,211,645)	-7%
Venituri din vanzari	29,629,998	31,850,981	(2,220,983)	-7%
Alte venituri din exploatare	2,107,956	2,225,763	(117,807)	-5%
Alte castiguri si pierderi	2,599,964	1,594,661	1,005,303	63%
Variatia stocurilor	5,822,927	2,875,671	2,947,255	102%
Materii prime si consumabile	(7,012,204)	(5,807,224)	(1,204,980)	21%
Cheltuieli de personal	(7,724,958)	(6,236,129)	(1,488,829)	24%
Alte cheltuieli din exploatare	(10,533,193)	(9,441,224)	(1,091,969)	12%
EBITDA	15,122,744	17,380,196	(2,257,452)	-13%
Amortizare si deprecieri	(2,972,560)	(2,212,260)	(760,300)	34%
EBIT	11,917,930	14,850,240	(2,932,310)	-20%
Venituri financiare	421,435	676,720	(255,285)	-38%
Cheltuieli financiare	(841,666)	(718,774)	(122,892)	17%
Rezultat Financiar	(420,230)	(42,054)	(378,176)	899%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	11,497,699	14,808,186	(3,310,487)	-22%
Cheltuieli cu impozite	(937,241)	(1,583,229)	645,988	-41%
Profit / (Pierdere)	10,560,458	13,224,957	(2,664,499)	-20%

* La data prezentarii Rezultatelor pentru Trimestrul 1 2020 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global si impozitul amanat.

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

Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 31 Martie 2020

	31-Mar-20	31-Dec-19	2020 vs 2019	2020 vs 2019
	LEI	LEI	LEI	%
ACTIVE IMOBILIZATE				
Imobilizari corporale	131,599,119	131,986,455	(387,336)	0%
Investitii imobiliare	8,202,483	8,202,483	-	0%
Imobilizari necorporale	5,539,776	4,750,087	789,689	17%
Drept de utilizare a activelor in leasing	21,601,519	22,081,760	(480,241)	-2%
Investitii in actiuni	45,200	45,200	-	0%
Alte active imobilizate	337,272	339,627	(2,355)	-1%
Total Active Imobilizate	167,325,369	167,405,612	(80,243)	0%

	31-Mar-20	31-Dec-19	2020 vs 2019	2020 vs 2019
	LEI	LEI	LEI	%
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	25,067,408	20,307,951	4,759,457	23%
Creante comerciale si similare	47,799,320	49,205,783	(1,406,463)	-3%
Numerar si echivalente numerar	17,340,929	17,663,070	(322,141)	-2%
Total Active Circulante	90,207,657	87,176,804	3,030,853	3%
TOTAL ACTIVE	257,533,026	254,582,416	2,950,610	1%
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale si similare	18,267,692	21,623,217	(3,355,525)	-16%
Imprumuturi	7,823,481	7,823,481	-	0%
Datorii din operatiuni de leasing	937,649	916,882	20,768	2%
Obligatii din leasing financiar	2,184,343	2,189,889	(5,546)	0%
Subventii pentru investitii	99,911	99,911	-	0%
Datorii privind impozitul pe profit	1,926,893	989,652	937,241	95%
Provizioane	6,525,389	9,091,664	(2,566,275)	-28%
Total Datorii Curente	37,765,359	42,734,696	(4,969,336)	-12%
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	25,997,401	27,941,650	(1,944,249)	-7%
Datorii din operatiuni de leasing	6,153,699	6,326,946	(173,247)	-3%
Obligatii din leasing financiar	7,336,304	7,831,473	(495,169)	-6%
Subventii pentru investitii	865,724	893,569	(27,845)	-3%
Impozit amanat	555,530	555,530	-	0%
Provizioane	2,233,892	2,233,892	-	0%
Total Datorii Termen Lung	43,142,550	45,783,060	(2,640,510)	-6%
TOTAL DATORII	80,907,908	88,517,756	(7,609,848)	-9%
ACTIVE NETE	176,625,118	166,064,660	10,560,458	6%
CAPITAL SI REZERVE				
Capital social cf IFRS	59,779,702	59,779,702	-	0%
TOTAL CAPITALURI	176,625,118	166,064,660	10,560,458	6%

Actiunile immobilizate, raportat la 31 Decembrie 2019, nu au inregistrat modificari semnificative – acestea sunt determinate de inregistrarea amortizarii acestora, precum si de inregistrarea certificatelor EUA ca immobilizari necorporale.

Actiunile circulante au inregistrat o crestere de 3% comparat cu finalul anului 2019.

Datoriile bancare si imprumuturile au inregistrat o scadere fata de anul 2019, prin rambursarea ratelor si dobanzilor conform scadentului, neexistand intreruperi sau intâzieri in acest proces. Ca urmare a aplicarii standardului IFRS 16, compania a recunoscut datoria de leasing aferenta contractelor de inchiriere, coroborata cu cresterea de active. Datoriile privind impozitul pe profit curent au inregistrat cresteri semnificative datorita rezultatelor financiare pozitive obtinute la finalul Trimestrului 1 2020.

La finalul perioadei incheiate la 31 Martie 2020 activele nete ale companiei inregistreaza o crestere de 6% fata de finalul anului 2019, depasind suma de 176 milioane lei.

Principali Indicatori Economico Financiar

Indicatori financiar relevanti	31-Mar-20
1. Indicatorul lichidității curente	2.39
2. Indicatorul gradului de îndatorare	19%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	28
4. Viteza de rotație a activelor totale	94%

Raportul, impreuna cu documentele aferente, poate fi consultat incepand cu data de **15 Mai 2020, ora 09:00** 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 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 este cel mai mare producator de blocuri ceramice cu capital romanesc 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; managementul companiei este unul profesionist, independent și cu puternică expertiză de sector.

Cluj-Napoca
15 Mai 2020

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 Martie 2020**

Intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara



CE  ACON

CONSTRUCȚII EVOLUATE

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

Cuprins (Contents)

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

CEMACON SA

**Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	Notes	31-Mar-20	31-Dec-19
		LEI	LEI
ACTIVE (ASSETS)			
ACTIVE IMOBILIZATE			
NON-CURRENT ASSETS			
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>		131,599,119	131,986,455
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>		8,202,483	8,202,483
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>		5,539,776	4,750,087
Drept de utilizare a activelor in leasing* <i>Right of use assets</i>		21,601,519	22,081,760
Investitii in actiuni <i>Investments</i>		45,200	45,200
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>		337,272	339,627
		167,325,369	167,405,612
ACTIVE CIRCULANTE			
CURRENT ASSETS			
Stocuri <i>Inventories</i>	9	25,067,408	20,307,951
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	10	47,799,320	49,205,783
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>		-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	14	17,340,929	17,663,070
		90,207,657	87,176,804
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>		-	-
		257,533,026	254,582,416
DATORII (LIABILITIES)			
DATORII CURENTE			
CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	11	18,267,692	21,623,217
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>		7,823,481	7,823,481
Datorii din operatiuni de leasing* <i>Lease liabilities</i>		937,649	916,882
Obligatii din leasing financiar** <i>Obligations under finance leases</i>		2,184,343	2,189,889
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>		99,911	99,911
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>		1,926,893	989,652
Provizioane <i>Provisions</i>		6,525,389	9,091,664
		37,765,359	42,734,696

CEMACON SA

**Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	Notes	31-Mar-20	31-Dec-19
		LEI	LEI
DATORII PE TERMEN LUNG			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	11	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>			
Imprumuturi		27,997,401	27,941,650
<i>Loans and borrowings</i>			
Datorii din operatiuni de leasing*		6,153,699	6,326,946
<i>Lease liabilities</i>			
Obligatii din leasing financiar**		7,336,304	7,831,473
<i>Obligations under finance leases</i>			
Subventii pentru investitii		865,724	893,569
<i>Grants received</i>			
Impozit amanat		555,530	555,530
<i>Deferred tax</i>			
Provizioane		2,233,892	2,233,892
<i>Provisions</i>			
		43,142,550	45,783,060
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)		80,907,908	88,517,756
		176,625,118	166,064,660
ACTIVE NETE (NET ASSETS)			
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)			
Capital social	12	59,779,702	59,779,702
<i>Issued capital</i>			
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii		-	-
<i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>			
Impozit profit amanat		(1,314,817)	(1,314,817)
<i>Deffered Tax</i>			
Actiuni proprii		-	-
<i>Own Shares</i>			
Prime legate de emiterea de actiuni		253,004	253,004
<i>Share premium</i>			
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii		-	-
Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale			
Rezerve		43,382,696	42,807,812
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		74,524,532	64,538,959
<i>Retained earnings</i>			
Interesele care nu controleaza		-	-
<i>Non-controlling interest</i>			
		176,625,118	166,064,660
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)		176,625,118	166,064,660

CEMACON SA

**Situatia individuală a rezultatului global (Standalone Statement of comprehensive income)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	Notes	31-Mar-20 <i>LEI</i>	31-Mar-19 <i>LEI</i>
Venituri din vanzari <i>Sales revenues</i>	4	29,629,998	31,850,981
Alte venituri din exploatare <i>Other operating revenues</i>	5	2,107,956	2,225,763
Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i>	5	2,599,964	1,594,661
Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG & WiP</i>		5,822,927	2,875,671
Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i>	9	(7,012,204)	(5,807,224)
Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i>		(7,724,958)	(6,236,129)
Cheltuieli cu amortizarea <i>Depreciation and amortisation expenses</i>		(2,972,560)	(2,212,260)
Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i>	6	(10,533,193)	(9,441,224)
Profit / (Pierdere) din exploatare		11,917,930	14,850,240
Profit / (Loss) from operation			
Venituri financiare <i>Financial income</i>	8	421,435	676,720
Cheltuieli financiare <i>Financial expenses</i>	8	(841,666)	(718,774)
Rezultat Financiar <i>Financial Result</i>		(420,231)	(42,054)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare <i>Profit before tax</i>		11,497,699	14,808,186
Cheltuieli cu impozite		(937,241)	(1,583,229)
Profit <i>Profit after tax</i>		10,560,458	13,224,957

CEMACON SA

**Situatia individuală a fluxului de numerar (Standalone Statement of cash flow)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	31-Mar-20	31-Mar-19
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
Fluxuri din activitati de exploatare		
Cash flow from operating activities		
Incasari de la clienti	36,349,086	31,432,275
<i>Customer encashments</i>		
Plati catre furnizori	(19,949,544)	(19,630,817)
<i>Supplier payments</i>		
Plati catre angajati	(5,842,605)	(4,570,883)
<i>Payments to employees</i>		
Plati impozite si taxe	(4,047,079)	(4,330,292)
<i>Tax Payments</i>		
Impozit pe profit platit	-	-
<i>Income Tax Paid</i>		
Incasari din asigurari	-	-
<i>Insurance encashments</i>		
Plati de asigurari	(161,148)	(112,791)
<i>Insurance payments</i>		
Dobanzi platite	(487,010)	(583,069)
<i>Interest Paid</i>		
Alte incasari	173,528	-
<i>Other Encashments</i>		
Alte plati	-	-
<i>Other Payments</i>		
Plati ctr leasing pe termen scurt si active de val. mica	(22,961)	(55,962)
<i>Payments for short term leasing contracts and low value assets</i>		
Trezoreria neta din activitati de exploatare	6,012,267	2,148,462
Cash from operating activities		
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Cash flow from investing activities		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
<i>Payments for acquiring shares</i>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(3,071,832)	(1,987,437)
<i>Payments for acquiring assets</i>		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	33,689	322
<i>Encashments from sold assets</i>		
Dobanzi incasate	3,756	42,977
<i>Encashments from interest</i>		
Credite catre parti afiliate	-	(150,000)
<i>Loans to affiliated parties</i>		
Incasari credite parti afiliate	-	-
<i>Encashments from third parties</i>		
Dividende incasate	-	-
<i>Encashments from dividends</i>		
Trezoreria neta din activitati de investitie	(3,034,387)	(2,094,138)
Cash from investing activities		

CEMACON SA

**Situatia individuală a fluxului de numerar (Standalone Statement of cash flow)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	31-Mar-20	31-Mar-19
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</i>		
<i>Cash flow from financing activities</i>		
Incasari din aport de capital	-	110,320
<i>Encashments from share capital increase</i>		
Incasari din imprumuturi	-	-
<i>Encashments from loans</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-capital	(1,240,256)	(363,777)
<i>Payments for financial lease</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	(111,610)	(107,971)
<i>Payments for financial lease-interest</i>		
Rambursari credite	(1,944,250)	(1,666,500)
<i>Dividends paid and bank interest paid</i>		
Incasari garantie achizitionare actiuni	-	-
<i>Encashments from share purchase</i>		
Plata garantie achizitionare actiuni	-	-
<i>Payment for share purchase</i>		
<i>Trezoreria neta din activitati de finantare</i>	(3,296,116)	(2,027,928)
<i>Cash from financing activities</i>		
<i>Efectul diferentelor de curs</i>	(3,905)	(9,913)
<i>Effect of exchange rate changes</i>		
<i>Crestere /scadere neta de numerar</i>	(322,141)	(1,983,517)
<i>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</i>		
<i>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</i>	17,663,070	19,515,952
<i>Cash and cash equivalents at beginning of period</i>		
<i>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</i>	17,340,929	17,532,435
<i>Cash and cash equivalents at end of period</i>		

CEMACON SA

**Situația modificării capitalurilor proprii individuale (Statement of standalone changes in equity)
pentru perioada încheiată la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)**

	Capital subscris și ajustări	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare aferente active deținute 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	Revaluation reserve for HFS assets	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Other capital elements	1st application of IAS 29	Total
31-Dec-18	57,067,443	144	1,139,240	12,815,735	3,353,064	9,557,916	42,600,217	1,909,974	-	128,443,734
Rezultatul global current <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	34,097,571	-	-	34,097,571
Ajustări erori contabil <i>Accounting Errors</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social <i>Increase in equity</i>	183,659	-	-	-	-	-	-	-	-	183,659
Acoperire pierdere <i>Loss coverage</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferențe capitalizate aferente impozitului amnat <i>Capitalised differences related to deferred tax</i>	-	-	-	-	-	-	-	(443,330)	-	(443,330)
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajați) <i>Other comprehensive income (employee benefits)</i>	2,528,601	252,860	-	-	-	-	-	(2,781,461)	-	-
Rezerva din reevaluare <i>Revaluation reserve</i>	-	-	(1,139,240)	3,762,404	-	-	1,159,864	-	-	3,783,028
Constituire rezerva legală <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	1,910,526	-	(1,910,526)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other reserve</i>	-	-	-	-	-	11,408,166	(11,408,166)	-	-	-
31-Dec-19	59,779,703	253,004	-	16,578,139	5,263,590	20,966,082	64,538,959	(1,314,817)	-	166,064,660
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	10,560,458	-	-	10,560,458
Rezerve legale <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	574,885	-	(574,885)	-	-	-
31-Mar-20	59,779,703	253,004	-	16,578,139	5,838,475	20,966,082	74,524,531	(1,314,817)	-	176,625,118

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (*for the period ended 31 March 2020*)

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

1. Principii legale

Situatiile financiare individuale interimare la data de 31 Martie 2020, 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 2019.

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 2019.

2. 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 Decembrie 2019.

3. 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.

4. Venituri

Venituri din vanzari	31-Mar-20	31-Mar-19
Vanzari de produse finite	28,690,325	31,725,469
Vanzari de marfuri	2,306,884	2,105,958
Vanzari de servicii	154,767	84,564
Reduceri acordate	(1,521,978)	(2,065,009)
Total	29,629,998	31,850,981

Principalele venituri realizate de entitate in anul 2020 au fost din vanzarea de produse finite 28.69 milioane lei, vanzarea marfurilor 2.30 milioane lei si prestarea de servicii 0.15 milioane lei, iar valoarea reducerilor acordate, a fost de 1.52 milioane lei.

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.

CEMACON SA**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***5. Alte venituri operationale (continuare)**

Alte venituri operationale	31-Mar-20	31-Mar-19
Venituri din activitati diverse	2,043,632	1,679,290
Venituri din subventii de exploatare	43,175	-
Venituri din subventii pentru active	18,910	18,910
Venituri din despagubiri	2,239	527,562
Total	2,107,956	2,225,763

In categoria venituri din activitati diverse sunt contabilizate venituri aferente primirii la data conformarii a certificatelor de gaze cu efect de sera in valoare de 1.96 milioane lei, conform politicii contabile si 0.083 milioane lei venituri din alte activitati.

Veniturile aferente subventiei din exploatare in suma de 0.43 milioane lei se refera la proiectul de optimizare a consumului de energie prin instalarea unei centrale de cogenerare in cadrul Cemacon, cofinantat prin Programul Operational Infrastructura Mare 2014-2020.

In anul 2010 compania a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar in anul 2020 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-20	31-Mar-19
Venit din vanzarea de active	33,689	322
Cheltuieli din vanzarea de active	-	-
Venituri din anulare provizioane	2,566,275	1,594,339
Cheltuieli din constituire provizioane	-	-
Castig/Pierdere total	2,599,964	1,594,661

6. Cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	31-Mar-20	31-Mar-19
Utilitati	3,179,920	3,118,587
Reparatii	619,797	369,431
Chirii	19,295	199,846
Asigurari	183,849	145,022
Pregatire personal	2,849	12,256
Comisioane	78,421	140,600
Reclama si publicitate	182,475	692,094
Transport si logistica	4,345,284	3,442,367
Posta si telecomunicatii	38,818	43,387
Alte servicii prestate de terti	969,208	570,293
Taxe si impozite	641,304	527,243
Diverse	271,974	180,098
Total	10,533,193	9,441,224

CEMACON SA**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***7. Cheltuieli de personal**

Structura si numarul mediu de salariatii este: 255.

Numar mediu salariatii	31-Mar-20	31-Mar-19
Personal administrative	71	67
Personal în producție	184	168
Total	255	235

8. Venituri si cheltuieli financiare

Venituri Financiare	31-Mar-20	31-Mar-19
Venituri din dobanzi	225,001	298,356
Alte venituri financiare	-	611
Venituri diferite de curs valutar	196,435	377,752
Total	421,435	676,720

Cheltuieli Financiare	31-Mar-20	31-Mar-19
Costuri cu dobanzile	(633,802)	(691,748)
Alte cheltuieli financiare	(89,527)	-
Diferente de curs valutar	(118,337)	(27,026)
Total	(841,666)	(718,774)

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 0.63 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.12 milioane lei si alte cheltuieli financiare 0.09 milioane lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.23 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.19 milioane lei.

9. Stocuri

Stocuri	31-Mar-20	31-Dec-19
Materii prime si consumabile	5,210,643	5,957,247
Ambalaje	2,499,342	2,920,837
Ajustari	(283,182)	(283,182)
Productia in curs	95,760	91,573
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	15,245,406	10,243,388
Ajustari	(68,201)	(68,201)
Marfuri	2,409,179	1,487,828
Ajustari	(41,539)	(41,539)
Total	25,067,408	20,307,951

CEMACON SA**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***9. Stocuri (continuare)**

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

Materii prime si consumabile	31-Mar-20	31-Mar-19
Materii prime	2,944,723	2,618,554
Materiale auxiliare	1,104,541	964,206
Ambalaje	905,451	180,463
Marfuri	840,939	1,159,529
Obiecte de inventar	42,177	48,600
Alte consumabile	22,972	26,066
Diverse	1,151,401	809,806
Total	7,012,204	5,807,224

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

Creante comerciale si similare	31-Mar-20	31-Dec-19
Creante comerciale	33,077,258	35,222,178
Ajustari pentru creante comerciale	(1,582,102)	(1,582,102)
Creante intragrup	18,351,931	18,192,950
Ajustari pentru creante intragrup	(5,476,471)	(5,476,471)
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	357,847	355,407
Subventii	-	139,287
Debitori diversi si alte creante	133,050	139,242
Ajustari pentru alte creante	-	-
Dobanda de incasat	1,321,598	1,100,353
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	46,183,111	48,090,844
Avansuri	1,616,209	1,114,939
Total	47,799,320	49,205,783

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

11. Datorii comerciale si similare

Datorii comerciale si similare	31-Mar-20	31-Dec-19
Datorii comerciale	8,870,019	8,938,738
Furnizori de imobilizari	164,517	518,090
Datorii intragroup	167,407	125,542
Datorii privind leasing	99,516	234,106
Datorii in legatura cu salariatii	824,772	911,448
Impozite si contributii sociale	1,397,903	460,240
Alte datorii fiscale	2,962,474	2,973,597
Alte datorii	40,734	2,781,823
Dobanda de plata	2,931	2,931
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	14,530,273	16,946,516
Dividende	-	-
Avansuri	417,876	331,592
Venituri in avans	3,319,544	4,345,110
Total	18,267,692	21,623,217

12. Capital Social

La data de 31 Martie 2020 structura capitalului social de:

Structura capitalului social	31-Mar-20	31-Dec-19
Capital social subscris varsat	50,565,353 lei	50,565,353 lei
Elemente asimilate capitalului	9,214,349 lei	9,214,349 lei
Total capital social	59,779,702 lei	59,779,702 lei

La data de 31 Martie 2020 structura capitalului social este de:

Structura capitalului social	31-Mar-20	31-Dec-19
Numar de actiuni autorizate	505,653,533 buc	505,653,533 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	505,653,533 buc	505,653,533 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 2020 se pot vedea in tabelul urmator:

	31-Mar-20		31-Dec-19	
	Numar	Valoare	Numar	Valoare
Actiuni ordinare a 01 Lei fiecare	505,653,533 buc	50,565,353 lei	478,530,935 buc	47,853,094 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	-	-	27,122,598 buc	2,712,259 lei
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
TOTAL	505,653,533 buc	50,565,353 lei	505,653,533 buc	50,565,353 lei

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

12. Capital Social (continuare)

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2019 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
S.C. DEDEMAN S.R.L.	370.819.888	73.3348%
PIF INDUSTRIAL	84.315.847	16.6746%
alti actionari / others	50.517.798	9.9906%
TOTAL	505.653.533	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2019

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2020, structura actionariatului la data de 16 Aprilie 2020 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
S.C. DEDEMAN S.R.L.	370.819.888	73.3348%
PIF Industrial	84.315.847	16.6746%
Persoane fizice	39.604.486	7.8323%
Persoane juridice	10.913.312	2.1583%
TOTAL	505,653,533	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 04/16/2020

13. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate societatii in anul 2020 sunt:

- DEDEMAN SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – actionar semnificativ;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Republicii, nr. 185, Judet Bacău, CUI: 15934070, Nr.Ord.Com.: J04/ 1513/2003 - societate din grupul Dedeman;
- PAVAL HOLDING SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 39895050, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/ 1405/2018 - societate din grupul Dedeman;
- Cemacon Real Estate cu sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, CUI: 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 2020;
- 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 la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)

pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

13. Tranzactii cu parti afiliate (continuare)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii	
	1 Jan – 31 Mar 2020	1 Jan – 31 Mar 2019	1 Jan – 31 Mar 2020	1 Jan – 31 Mar 2019
Dedeman SRL	3,682,478	5,157,221	177,208	61,665
Cemaccon Real Estate	2,307	-	111,747	137,883
Total	3,684,785	5,157,221	288,955	199,548

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-2020	31-Dec-19	31-Mar-2020	31-Dec-19	31-Mar-2020	31-Dec-19
Dedeman SRL	184,578	-	129,980	51,479	-	-
Cemaccon Real Estate	1,782,532	1,780,224	37,427	74,063	17,890,997	17,513,079
Total	1,967,110	1,780,224	167,407	125,542	17,890,997	17,513,079

Sume Prezentate in Lei

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)

pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

14. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	31-Mar-20	31-Dec-19
Disponibil in banca	17,320,203	17,645,690
Numerar si echivalente de numerar	20,726	17,381
Total	17,340,929	17,663,070

La data de 31 Martie 2020 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 31.03.2020 nu sunt semnificative.

15. Ajustari erori contabile

In perioada Ianuarie-Martie 2020, Societatea nu a inregistrat corectii de erori contabile, aferente anilor precedenti.

16. 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 2019 si 31 Martie 2020 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31-Mar-20	31-Dec-19
Dolar SUA	USD	4.3983	4.2608
Euro	EUR	4.8254	4.7793

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)

pentru perioada încheiată la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

16. Alte informații (continuare)

Amendamente:

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situațiile financiare. Situațiile financiare împreună cu notele la situațiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 15 Mai 2020. Nu există posibilitatea ca situațiile financiare să fie modificate, după ce acestea au fost emise.

Situațiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

17. Contingente

Taxare

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul. Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv ramase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit către stat. În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

Pretul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Director General

Director Financiar

Stoleru Liviu

Sologon Daniel

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 că 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 neauditate prezentate mai sus sunt preliminare și supuse ajustărilor și modificărilor. Ajustări și modificări la situațiile financiare pot fi identificate în cursul activității de audit, ceea ce ar putea duce la diferențe semnificative față de aceste informații financiare neauditate preliminare.

Cluj-Napoca
15 Mai 2020

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 Martie 2020**

Intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara



CE  ACON

CONSTRUCȚII EVOLUATE

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

CEMACON SA

**Situatia consolidata a pozitiei financiare (Consolidated Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	Notes	31-Mar-20	31-Dec-19
		LEI	LEI
ACTIVE (ASSETS)			
ACTIVE IMOBILIZATE			
NON-CURRENT ASSETS			
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>		144,309,165	144,632,737
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>		8,442,499	8,442,499
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>		5,744,881	4,955,192
Drept de utilizare a activelor in leasing* <i>Right of use assets</i>		21,212,825	21,603,368
Investitii in actiuni <i>Investments</i>		-	-
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>		1,646,841	1,649,196
		181,356,211	181,282,992
ACTIVE CIRCULANTE			
CURRENT ASSETS			
Stocuri <i>Inventories</i>	9	25,067,408	20,307,951
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	10	28,262,205	30,047,150
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>		-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	14	17,405,470	17,724,260
		70,735,083	68,079,361
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>		-	-
		252,091,294	249,362,352
DATORII (LIABILITIES)			
DATORII CURENTE			
CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	11	18,410,589	21,679,228
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>		7,823,481	7,823,481
Datorii din operatiuni de leasing* <i>Lease liabilities</i>		567,799	555,171
Obligatii din leasing financiar** <i>Obligations under finance leases</i>		2,184,343	2,189,889
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>		99,911	99,911
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>		1,926,893	989,652
Provizioane <i>Provisions</i>		6,525,389	9,091,664
		37,538,405	42,428,997

CEMACON SA

Situatia consolidata a pozitiei financiare (Consolidated Statement of financial position)

pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	Notes	31-Mar-20	31-Dec-19
		LEI	LEI
DATORII PE TERMEN LUNG			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	11	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>			
Imprumuturi		25,997,401	27,941,650
<i>Loans and borrowings</i>			
Datorii din operatiuni de leasing*		6,134,855	6,210,264
<i>Lease liabilities</i>			
Obligatii din leasing financiar**		7,336,304	7,831,473
<i>Obligations under finance leases</i>			
Subventii pentru investitii		865,724	893,569
<i>Grants received</i>			
Impozit amanat		-	-
<i>Deferred tax</i>			
Provizioane		2,233,892	2,233,892
<i>Provisions</i>			
		42,568,176	45,110,849
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)		80,106,581	87,539,845
ACTIVE NETE (NET ASSETS)		171,984,713	161,822,507
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)			
Capital social	12	59,779,702	59,779,702
<i>Issued capital</i>			
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii		-	-
<i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>			
Impozit profit amanat		(1,314,817)	(1,314,817)
<i>Deffered Tax</i>			
Actiuni proprii		-	-
<i>Own Shares</i>			
Prime legate de emiterea de actiuni		253,004	253,004
<i>Share premium</i>			
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii		-	-
<i>Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale</i>			
Rezerve		54,768,600	54,193,716
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		58,498,223	48,910,902
<i>Retained earnings</i>			
Interesele care nu controleaza		-	-
<i>Non-controlling interest</i>			
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)		171,984,713	161,822,507

CEMACON SA

**Situatia consolidata a rezultatului global (*Consolidated Statement of comprehensive income*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (*for the period ended 31 March 2020*)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	Notes	31-Mar-20	31-Mar-19
		<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
Venituri din vanzari <i>Sales revenues</i>	4	29,629,998	31,850,981
Alte venituri din exploatare <i>Other operating revenues</i>	5	2,117,210	2,230,314
Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i>	5	2,599,964	1,594,661
Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG & WiP</i>		5,822,927	2,875,671
Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i>	9	(7,012,204)	(5,807,224)
Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i>		(7,745,151)	(6,262,062)
Cheltuieli cu amortizarea <i>Depreciation and amortisation expenses</i>		(2,882,861)	(2,212,260)
Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i>	6	(10,632,288)	(9,465,424)
Profit / (Pierdere) din exploatare		11,897,595	14,804,658
Profit / (Loss) from operation			
Venituri financiare <i>Financial income</i>	8	34,553	421,379
Cheltuieli financiare <i>Financial expenses</i>	8	(832,701)	(1,085,092)
Rezultat Financiar <i>Financial Result</i>		(798,147)	(663,713)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare <i>Profit before tax</i>		11,099,447	14,140,945
Cheltuieli cu impozite		(937,241)	(1,583,229)
Profit <i>Profit after tax</i>		10,162,206	12,557,716

CEMACON SA

**Situatia consolidata a fluxului de numerar (*Consolidated Statement of cash flow*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (*for the period ended 31 March 2020*)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	31-Mar-20	31-Mar-19
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<i>Fluxuri din activitati de exploatare</i>		
<i>Cash flow from operating activities</i>		
Incasari de la clienti	36,508,323	31,576,344
<i>Customer encashments</i>		
Plati catre furnizori	(20,078,413)	(19,784,422)
<i>Supplier payments</i>		
Plati catre angajati	(5,854,155)	(4,589,365)
<i>Payments to employees</i>		
Plati impozite si taxe	(4,052,841)	(4,446,755)
<i>Tax Payments</i>		
Impozit pe profit platit	-	-
<i>Income Tax Paid</i>		
Incasari din asigurari	-	-
<i>Insurance encashments</i>		
Plati de asigurari	(163,614)	(114,578)
<i>Insurance payments</i>		
Dobanzi platite	(487,010)	(583,069)
<i>Interest Paid</i>		
Alte incasari	173,528	-
<i>Other Encashments</i>		
Alte plati	-	-
<i>Other Payments</i>		
Plati ctr leasing pe termen scurt si active de val. mica	(22,961)	(55,962)
<i>Payments for short term leasing contracts and low value assets</i>		
<i>Trezoreria neta din activitati de exploatare</i>	6,022,857	2,002,194
<i>Cash from operating activities</i>		
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</i>		
<i>Cash flow from investing activities</i>		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
<i>Payments for acquiring shares</i>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(3,079,071)	(1,987,437)
<i>Payments for acquiring assets</i>		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	33,689	322
<i>Encashments from sold assets</i>		
Dobanzi incasate	3,756	42,977
<i>Encashments from interest</i>		
Credite catre parti afiliate	-	-
<i>Loans to affiliated parties</i>		
Incasari credite parti afiliate	-	-
<i>Encashments from third parties</i>		
Dividende incasate	-	-
<i>Encashments from dividends</i>		
<i>Trezoreria neta din activitati de investitie</i>	(3,041,626)	(1,944,138)
<i>Cash from investing activities</i>		

CEMACON SA

**Situatia consolidata a fluxului de numerar (Consolidated Statement of cash flow)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	31-Mar-20	31-Mar-19
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</i>		
<i>Cash flow from financing activities</i>		
Incasari din aport de capital	-	110,320
<i>Encashments from share capital increase</i>		
Incasari din imprumuturi	-	-
<i>Encashments from loans</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-capital	(1,240,256)	(363,777)
<i>Payments for financial lease</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	(111,610)	(107,971)
<i>Payments for financial lease-interest</i>		
Rambursari credite	(1,944,250)	(1,666,500)
<i>Dividends paid and bank interest paid</i>		
Incasari garantie achizitionare actiuni	-	-
<i>Encashments from share purchase</i>		
Plata garantie achizitionare actiuni	-	-
<i>Payment for share purchase</i>		
<i>Trezoreria neta din activitati de finantare</i>	(3,296,116)	(2,027,928)
<i>Cash from financing activities</i>		
<i>Efectul diferentelor de curs</i>	(3,905)	(9,913)
<i>Effect of exchange rate changes</i>		
<i>Crestere /scadere neta de numerar</i>	(318,790)	(1,979,785)
<i>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</i>		
<i>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</i>	17,724,260	19,523,400
<i>Cash and cash equivalents at beginning of period</i>		
<i>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</i>	17,405,470	17,543,615
<i>Cash and cash equivalents at end of period</i>		

CEMACON SA

**Situația consolidată a modificărilor de capital (*Consolidated statement of changes in equity*)
 pentru perioada încheiată la 31 Martie 2020 (*for the period ended 31 March 2020*)
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)**

	Capital subscris și ajustări	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare aferele active deținute spre vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Prima aplicare a IAS29	
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Reevaluation reserve for HFS assets	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Accumulated Other comprehensive income	1st application of IAS 29	Total
31-Dec-18	57,067,443	144	5,355,495	13,350,044	3,353,104	9,557,916	35,559,189	1,909,975	-	126,153,311
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	25,284,129	-	-	25,284,129
Diferențe capitalizate impozitului amânat <i>Capitalised differences related to deferred tax</i>	-	-	-	-	-	-	-	(443,330)	-	(443,330)
Majorare capital social <i>Increase in equity</i>	183,659	-	-	-	-	-	-	-	-	183,659
Acoperire pierdere <i>Loss coverage</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajați) <i>Accumulated Other comprehensive income (employee benefits)</i>	2,528,601	252,860	-	-	-	-	-	(2,781,461)	-	-
Rezerva din reevaluare <i>Reevaluation reserve</i>	-	-	(5,355,495)	14,613,961	-	-	1,386,271	-	-	10,644,737
Constituire rezerva legală <i>Legal reserve</i>	-	-	-	-	1,910,526	-	(1,910,526)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other reserve</i>	-	-	-	-	-	11,408,166	(11,408,166)	-	-	-
31-Dec-19	59,779,703	253,004	-	27,964,004	5,263,630	20,966,082	48,910,900	(1,314,816)	-	161,822,507
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	10,162,206	-	-	10,162,206
Constituire rezerva legală <i>Legal reserve</i>	-	-	-	-	574,885	-	(574,885)	-	-	-
31-Mar-20	59,779,703	253,004	-	27,964,004	5,838,515	20,966,082	58,498,221	(1,314,816)	-	171,984,713

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (*for the period ended 31 March 2020*)

(*toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. Principii legale

Situatiile financiare consolidate interimare la data de 31 Martie 2020, 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 2019.

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 consolidate pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019.

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 Decembrie 2019.

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

Venituri din vanzari	31-Mar-20	31-Mar-19
Vanzari de produse finite	28,690,325	31,725,469
Vanzari de marfuri	2,306,884	2,105,958
Vanzari de servicii	154,767	84,564
Reduceri acordate	(1,521,978)	(2,065,009)
Total	29,629,998	31,850,981

Principalele venituri realizate de Grup in anul 2020 au fost din vanzarea de produse finite 28.69 milioane lei, vanzarea marfurilor 2.30 milioane lei si prestarea de servicii 0.15 milioane lei, iar valoarea reducerilor acordate, a fost de 1.52 milioane lei.

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.

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

5. Alte venituri operationale (continuare)

Alte venituri operationale	31-Mar-20	31-Mar-19
Venituri din activitati diverse	2,052,886	1,683,841
Venituri din subventii de exploatare	43,175	-
Venituri din subventii pentru active	18,910	18,910
Venituri din despagubiri	2,239	527,562
Total	2,117,210	2,230,314

In categoria venituri din activitati diverse sunt contabilizate venituri aferente primirii la data conformarii a certificatelor de gaze cu efect de sera in valoare de 1.96 milioane lei, conform politicii contabile si 0.092 milioane lei venituri din alte activitati.

Veniturile aferente subventiei din exploatare in suma de 0.43 milioane lei se refera la proiectul de optimizare a consumului de energie prin instalarea unei centrale de cogenerare in cadrul Cemacon, cofinantat prin Programul Operational Infrastructura Mare 2014-2020.

In anul 2010 Grupul a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar in anul 2020 Grupul 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 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-20	31-Mar-19
Venit din vanzarea de active	33,689	322
Cheltuieli din vanzarea de active	-	-
Venituri din anulare provizioane	2,566,275	1,594,339
Cheltuieli din constituire provizioane	-	-
Castig/Pierdere total	2,599,964	1,594,661

6. Cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	31-Mar-20	31-Mar-19
Utilitati	3,179,920	3,118,587
Reparatii	626,106	369,431
Chirii	19,295	83,978
Asigurari	186,315	147,398
Pregatire personal	2,849	12,256
Comisioane	78,646	141,691
Reclama si publicitate	182,475	692,094
Transport si logistica	4,345,284	3,442,367
Posta si telecomunicatii	38,818	43,387
Alte servicii prestate de terti	1,032,772	680,918
Taxe si impozite	667,833	553,219
Diverse	271,974	180,098
Total	10,632,288	9,465,424

CEMACON SA**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***7. Cheltuieli de personal**

Structura si numarul mediu de salariati este: 257.

Numar mediu salariati	31-Mar-20	31-Mar-19
Personal administrative	73	69
Personal în producție	184	168
Total	257	237

8. Venituri si cheltuieli financiare

Venituri Financiare	31-Mar-20	31-Mar-19
Venituri din dobanzi	3,756	42,977
Alte venituri financiare	-	611
Venituri diferite de curs valutar	30,798	377,790
Total	34,553	421,379

Cheltuieli Financiare	31-Mar-20	31-Mar-19
Costuri cu dobanzile	(633,802)	(1,058,065)
Alte cheltuieli financiare	(85,321)	-
Diferente de curs valutar	(113,579)	(27,026)
Total	(832,701)	(1,085,091)

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 0.63 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.11 milioane lei si alte cheltuieli financiare 0.09 milioane lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.003 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.03 milioane lei.

9. Stocuri

Stocuri	31-Mar-20	31-Dec-19
Materii prime si consumabile	5,210,643	5,957,247
Ambalaje	2,499,342	2,920,837
Ajustari	(283,182)	(283,182)
Productia in curs	95,760	91,573
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	15,245,406	10,243,388
Ajustari	(68,201)	(68,201)
Marfuri	2,409,179	1,487,828
Ajustari	(41,539)	(41,539)
Total	25,067,408	20,307,951

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

9. Stocuri (continuare)

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

Materii prime si consumabile	31-Mar-20	31-Mar-19
Materii prime	2,944,723	2,618,554
Materiale auxiliare	1,104,541	964,206
Ambalaje	905,451	180,463
Marfuri	840,939	1,159,529
Obiecte de inventar	42,177	48,600
Alte consumabile	22,972	26,066
Diverse	1,151,401	809,806
Total	7,012,204	5,807,224

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

Creante comerciale si similare	31-Mar-20	31-Dec-19
Creante comerciale	33,081,275	35,231,042
Ajustari pentru creante comerciale	(7,058,573)	(7,058,573)
Creante intragrup	-	-
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	490,243	481,213
Subventii	-	139,287
Debitori diversi si alte creante	133,050	139,242
Ajustari pentru alte creante	-	-
Dobanda de incasat	-	-
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	26,645,996	28,932,211
Avansuri	1,616,209	1,114,939
Total	28,262,204	30,047,150

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

11. Datorii comerciale si similare

Datorii comerciale si similare	31-Mar-20	31-Dec-19
Datorii comerciale	9,075,540	9,112,596
Furnizori de imobilizari	233,157	518,090
Datorii intragroup	-	-
Datorii privind leasing	99,516	234,106
Datorii in legatura cu salariatii	828,622	915,298
Impozite si contributii sociale	1,403,665	463,121
Alte datorii fiscale	2,989,004	2,973,597
Alte datorii	40,734	2,782,787
Dobanda de plata	2,931	2,931
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	14,673,169	17,002,527
Dividende	-	-
Avansuri	417,876	331,592
Venituri in avans	3,319,544	4,345,110
Total	18,410,589	21,679,228

12. Capital Social

La data de 31 Martie 2020 structura capitalului social de:

Structura capitalului social	31-Mar-20	31-Dec-19
Capital social subscris varsat	50,565,353 lei	50,565,353 lei
Elemente asimilate capitalului	9,214,349 lei	9,214,349 lei
Total capital social	59,779,702 lei	59,779,702 lei

La data de 31 Martie 2020 structura capitalului social este de:

Structura capitalului social	31-Mar-20	31-Dec-19
Numar de actiuni autorizate	505,653,533 buc	505,653,533 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	505,653,533 buc	505,653,533 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 2020 se pot vedea in tabelul urmator:

	31-Mar-20		31-Dec-19	
	Numar	Valoare	Numar	Valoare
Actiuni ordinare a 01 Lei fiecare	505,653,533 buc	50,565,353 lei	478,530,935 buc	47,853,094 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	-	-	27,122,598 buc	2,712,259 lei
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
TOTAL	505,653,533 buc	50,565,353 lei	505,653,533 buc	50,565,353 lei

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

12. Capital Social (continuare)

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2019 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
S.C. DEDEMAN S.R.L.	370.819.888	73.3348%
PIF INDUSTRIAL	84.315.847	16.6746%
alti actionari / others	50.517.798	9.9906%
TOTAL	505.653.533	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2019

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2020, structura actionariatului la data de 16 Aprilie 2020 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
S.C. DEDEMAN S.R.L.	370.819.888	73.3348%
PIF Industrial	84.315.847	16.6746%
Persoane fizice	39.604.486	7.8323%
Persoane juridice	10.913.312	2.1583%
TOTAL	505,653,533	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 04/16/2020

13. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate societatii in anul 2020 sunt:

- DEDEMAN SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – actionar semnificativ;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Republicii, nr. 185, Judet Bacău, CUI: 15934070, Nr.Ord.Com.: J04/ 1513/2003 - societate din grupul Dedeman;
- PAVAL HOLDING SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 39895050, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/ 1405/2018 - societate din grupul Dedeman;
- Cemacon Real Estate cu sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, CUI: 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 2020;
- 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 la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)

pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

13. Tranzactii cu parti afiliate (continuare)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii	
	1 Jan – 31 Mar 2020	1 Jan – 31 Mar 2019	1 Jan – 31 Mar 2020	1 Jan – 31 Mar 2019
Dedeman SRL	3,682,478	5,157,221	177,208	61,665
Total	3,682,478	5,157,221	177,208	61,665

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-2020	31-Dec-19	31-Mar-2020	31-Dec-19	31-Mar-2020	31-Dec-19
Dedeman SRL	184,578	-	129,980	51,479	-	-
Total	184,578	-	129,980	51,479	-	-

Sume Prezentate in Lei

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)

pentru perioada incheiata la 31 Martie 2020 (for the period ended 31 March 2020)

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

14. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	31-Mar-20	31-Dec-19
Disponibil in banca	17,383,451	17,705,586
Numerar si echivalente de numerar	22,019	18,673
Total	17,405,470	17,724,260

La data de 31 Martie 2020 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 31.03.2020 nu sunt semnificative.

15. Ajustari erori contabile

In perioada Ianuarie-Martie 2020, Grupul nu a inregistrat corectii de erori contabile, aferente anilor precedenti.

16. Alte informatii

Raportarea pe segmente:

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

Informatii cu privire la prezentarea societatii:

Cemaccon SA este persoana juridical romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in Cluj-Napoca, str. 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 2019 si 31 Martie 2020 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31-Mar-20	31-Dec-19
Dolar SUA	USD	4.3983	4.2608
Euro	EUR	4.8254	4.7793

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)

pentru perioada încheiată la 31 Martie 2020 (*for the period ended 31 March 2020*)

(*toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

16. Alte informații (continuare)

Amendamente:

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situațiile financiare. Situațiile financiare împreună cu notele la situațiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 15 Mai 2020. Nu există posibilitatea ca situațiile financiare să fie modificate, după ce acestea au fost emise.

Situațiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

17. Contingente

Taxare

Grupul consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul. Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv ramase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit către stat. În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

Pretul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Director General

Director Financiar

Stoleru Liviu

Sologon Daniel

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 că 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 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.