

RAPORT BVB

Rezultate Trimestrul 3 2020



Performanta la 9 luni 2020

- ☑ 35,75 milioane lei profit operational (EBITDA)
- ☑ Cifra de Afaceri Neta cu 5% sub perioada similara din 2019
- ☑ Numerar de 2.6 ori mai mare decat in decembrie 2019

Declaratia Directorului General

“In trimestrul 3 piata de zidarii a performat la nivele de cerere ridicata similara cu 2019. Asa cum s-a intamplat la Cemacon in fiecare din ultimii 5 ani, am incheiat acest trimestru, care reprezinta varful de cerere din an, cu stocuri zero pe majoritatea produselor.

Vanzarile din perioada iunie-septembrie au contribuit la anulara pierderilor din perioada de urgenta din aprilie-mai astfel ca, dupa 9 luni cifra de afaceri este cu doar 5% sub anul trecut, iar profitabilitatea operationala cu 7% mai mica, in conditiile in care 2019 a fost un varf de ciclu economic cu rezultate financiare de nivel record.

Scaderea accentuata a indatorarii, cresterea puternica a lichiditatilor, gradul de acoperire cu masuri asiguratorii ale creantelor dau foarte multa soliditate financiara afacerii.

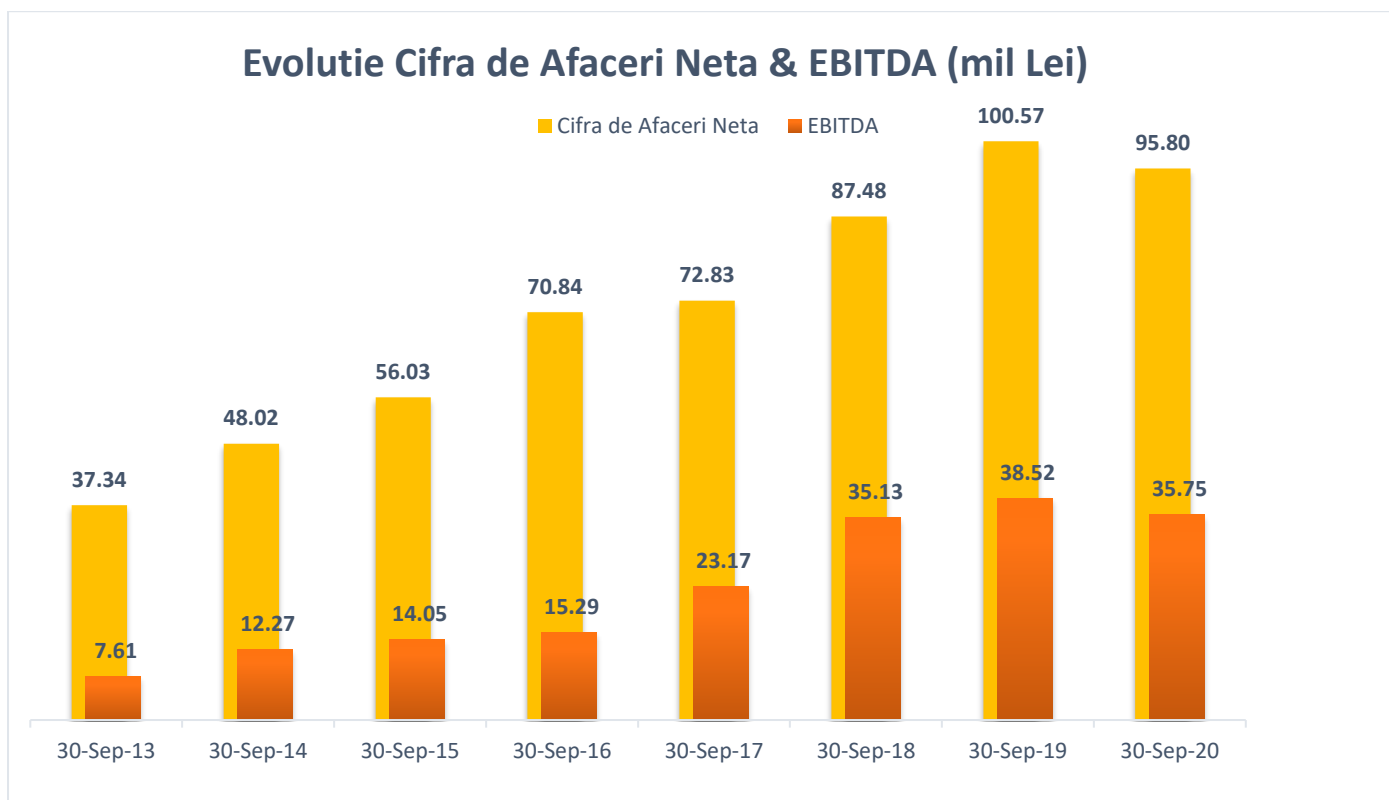
Consolidarea brandului si a portofoliului de produse, precum si cresterea utilizarii caramizii cu vata bazaltica din gama Evoceramic VB odata cu constientizarea in piata a beneficiilor certe de fonoizolare reprezinta baza pentru o profitabilitate de top in industrie.

Activitatea operationala se deruleaza normal, cu toate capacitatile de productie functionand la potential maxim. Am aplicat cu succes seturile de masuri de protectie pentru prevenirea imbolnavirilor si nu am avut impact din perspectiva sanitara a pandemiei.

S-a accelerat implementarea proiectelor cu finantare nerambursabila europeana pentru a se fructifica impactul pozitiv in profitabilitate.

In ciuda incertitudinilor pricinuite de evolutia pandemiei, vom inchide anul 2020 cu rezultate de business foarte competitive.”

Contul de profit si pierdere – Rezultate la 9 luni 2020



La 9 luni, cifra de afaceri bruta a depasit pragul de 100 milioane lei. Raportat la anul 2019, ponderea veniturilor din blocuri ceramice si marfuri a ramas similara.

Variatia stocurilor inregistreaza valori mai mici decat in perioada precedenta ca urmare a decalajului intre cantitatile produse si vandute in Trimestrul 3 2020. Sumele aferente altor castiguri sau pierderi evidentiaza anularea provizioanelor constituite in anul precedent.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele, precum si cheltuielile operationale au inregistrat o scadere comparativ cu aceeasi perioada a anului 2019, ca urmare a diminuarii activitatii de productie in perioada Aprilie-Mai 2020 cand s-au realizat lucrari ample de mentenanta, pentru prima data in ultimii 5 ani.

Pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 compania CEMACON inregistreaza un profit operational de 35,752,487 lei si un profit net de 22,732,183 lei.

| | 30-Sept-20 LEI | 30-Sept-19 LEI | 2020 vs 2019 LEI | 2020 vs 2019 % |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Cifra de Afaceri Bruta | 100,966,064 | 109,333,359 | (8,367,295) | -8% |
| Cifra de Afaceri Neta | 95,795,273 | 100,565,352 | (4,770,079) | -5% |
| Venituri din vanzari | 95,772,061 | 100,278,919 | (4,506,858) | -4% |
| Alte venituri din exploatare | 2,399,474 | 2,912,325 | (512,851) | -18% |
| Alte castiguri si pierderi | 3,332,909 | (827,374) | 4,160,283 | -503% |
| Variatia stocurilor | 1,134,550 | 7,407,247 | (6,272,697) | -85% |
| Materii prime si consumabile | (16,944,482) | (20,178,224) | 3,233,742 | -16% |
| Cheltuieli de personal | (22,456,394) | (19,622,005) | (2,834,389) | 14% |
| Alte cheltuieli din exploatare | (28,738,038) | (32,303,664) | 3,565,626 | -11% |
| EBITDA | 35,752,487 | 38,524,391 | (2,771,904) | -7% |
| Amortizare si deprecieri | (8,461,507) | (7,447,196) | (1,014,311) | 14% |
| EBIT | 26,038,573 | 30,220,028 | (4,181,455) | -14% |
| Venituri financiare | 1,089,693 | 1,297,078 | (207,385) | -16% |
| Cheltuieli financiare | (2,071,692) | (2,150,642) | 78,950 | -4% |
| Rezultat Financiar | (982,000) | (853,564) | (128,436) | 15% |
| Profit / (Pierdere) inainte de impozitare | 25,056,573 | 29,366,464 | (4,309,891) | -15% |
| Cheltuieli cu impozite | (2,324,390) | (3,123,292) | 798,902 | -26% |
| Profit / (Pierdere) | 22,732,183 | 26,243,172 | (3,510,989) | -13% |

* La data prezentarii Rezultatelor pentru Trimestrul 3 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 30 Septembrie 2020

| | 30-Sept-20 LEI | 31-Dec-19 LEI | 2020 vs 2019 LEI | 2020 vs 2019 % |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| ACTIVE IMOBILIZATE | | | | |
| Imobilizari corporale | 130,928,143 | 131,986,455 | (1,058,312) | -1% |
| Investitii imobiliare | 8,202,483 | 8,202,483 | - | 0% |
| Imobilizari necorporale | 5,243,603 | 4,750,087 | 493,517 | 10% |
| Drept de utilizare a activelor in leasing | 20,533,420 | 22,081,760 | (1,548,340) | -7% |
| Investitii in actiuni | 45,200 | 45,200 | - | 0% |
| Alte active imobilizate | 347,167 | 339,627 | 7,540 | 2% |
| Total Active Imobilizate | 165,300,016 | 167,405,612 | (2,105,595) | -1% |

| | 30-Sept-20 | 31-Dec-19 | 2020 vs 2019 | 2020 vs 2019 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| | LEI | LEI | LEI | % |
| ACTIVE CIRCULANTE | | | | |
| Stocuri | 18,841,825 | 20,307,951 | (1,466,126) | -7% |
| Creante comerciale si similare | 36,342,923 | 49,205,783 | (12,862,860) | -26% |
| Numerar si echivalente numerar | 45,785,234 | 17,663,070 | 28,122,164 | 159% |
| Total Active Circulante | 100,969,982 | 87,176,804 | 13,793,178 | 16% |
| TOTAL ACTIVE | 266,269,998 | 254,582,416 | 11,687,582 | 5% |
| DATORII CURENTE | | | | |
| Datorii comerciale si similare | 19,220,848 | 21,623,217 | (2,402,369) | -11% |
| Imprumuturi | 9,869,206 | 7,823,481 | 2,045,725 | 26% |
| Datorii din operatiuni de leasing | 805,094 | 916,882 | (111,788) | -12% |
| Obligatii din leasing financiar | 2,238,088 | 2,189,889 | 48,199 | 2% |
| Subventii pentru investitii | 99,905 | 99,911 | (6) | 0% |
| Datorii privind impozitul pe profit | 1,387,149 | 989,652 | 397,497 | 40% |
| Provizioane | 3,620,350 | 9,091,664 | (5,471,314) | -60% |
| Total Datorii Curente | 37,240,640 | 42,734,696 | (5,494,056) | -13% |
| DATORII PE TERMEN LUNG | | | | |
| Datorii comerciale si similare | - | - | - | 0% |
| Imprumuturi | 23,905,195 | 27,941,650 | (4,036,455) | -14% |
| Datorii din operatiuni de leasing | 5,943,533 | 6,326,946 | (383,413) | -6% |
| Obligatii din leasing financiar | 6,494,341 | 7,831,473 | (1,337,132) | -17% |
| Subventii pentru investitii | 1,043,397 | 893,569 | 149,828 | 17% |
| Impozit amanat | 555,530 | 555,530 | (0) | 0% |
| Provizioane | 2,290,520 | 2,233,892 | 56,628 | 3% |
| Total Datorii Termen Lung | 40,232,516 | 45,783,060 | (5,550,544) | -12% |
| TOTAL DATORII | 77,473,156 | 88,517,756 | (11,044,600) | -12% |
| ACTIVE NETE | 188,796,842 | 166,064,660 | 22,732,182 | 14% |
| CAPITAL SI REZERVE | | | | |
| Capital social conform IFRS | 59,779,702 | 59,779,702 | - | 0% |
| TOTAL CAPITALURI | 188,796,842 | 166,064,660 | 22,732,182 | 14% |

Activele imobilizate, raportat la 31 Decembrie 2019, nu au înregistrat modificari semnificative – acestea sunt determinate de înregistrarea amortizării acestora, precum și de înregistrarea certificatelor EUA ca imobilizari necorporale.

Activele circulante au înregistrat o creștere de 16% comparat cu finalul anului 2019.

Datoriile bancare și împrumuturile au înregistrat o scădere față de anul 2019, prin rambursarea ratelor și dobânzilor. Ca urmare a aplicării standardului IFRS 16, compania a recunoscut datoria de leasing aferentă contractelor de închiriere, coroborată cu creșterea de active.

La finalul perioadei încheiate la 30 Septembrie 2020 activele nete ale companiei înregistrează o creștere de 14% față de finalul anului 2019, depășind suma de 188 milioane lei.

Principalii Indicatori Economico Financiar

| Indicatori financiar | 30-Sept-20 |
|---|------------|
| 1. Indicatorul lichidității curente | 2.71 |
| 2. Indicatorul gradului de îndatorare | 18% |
| 3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile) | 116 |
| 4. Viteza de rotație a activelor totale | 61% |

Raportul, împreună cu documentele aferente, poate fi consultat începând cu data de **16 Noiembrie 2020, ora 18:00** la sediul societății de pe str. Calea Turzii, nr. 178K, clădirea Hexagon Offices, etaj 1, Cluj-Napoca sau în format electronic pe site-ul societății: www.cemacon.ro și pe site-ul Bursei de Valori București: www.bvb.ro

Rezultatele prezentate sunt întocmite în conformitate cu standardele IFRS și au caracter preliminar, urmând a fi supuse auditării financiare conform prevederilor legale.

CEMACON SA este cel mai mare producător de blocuri ceramice cu capital românesc și liderul pieței din Transilvania.

Compania operează cea mai modernă și mai mare capacitate de producție din România cu produse inovatoare, differentiate, 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, 16 Noiembrie

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE

pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020

INTOCMITE CONFORM STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA



CEMACON

Cemacon SA, Cod Fiscal: 677858
Cod Registrul Comertului:
J12/2466/2012

Cuprins (Contents)

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

CEMACON SA

**Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

| | Notes | 30-Sept-20 | 31-Dec-19 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| | | LEI | LEI |
| ACTIVE (ASSETS) | | | |
| ACTIVE IMOBILIZATE | | | |
| NON-CURRENT ASSETS | | | |
| Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i> | | 130,928,143 | 131,986,455 |
| Investitii imobiliare <i>Investment property</i> | | 8,202,483 | 8,202,483 |
| Imobilizari necorporale <i>Intangible</i> | | 5,243,603 | 4,750,087 |
| Drept de utilizare a activelor in leasing* <i>Right of use assets</i> | | 20,533,420 | 22,081,760 |
| Investitii in actiuni <i>Investments</i> | | 45,200 | 45,200 |
| Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i> | | 347,167 | 339,627 |
| | | 165,300,016 | 167,405,612 |
| ACTIVE CIRCULANTE | | | |
| CURRENT ASSETS | | | |
| Stocuri <i>Inventories</i> | 9 | 18,841,825 | 20,307,951 |
| Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i> | 10 | 36,342,923 | 49,205,783 |
| Alte active financiare <i>Other financial assets</i> | | - | - |
| Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i> | 14 | 45,785,234 | 17,663,070 |
| | | 100,969,982 | 87,176,804 |
| Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i> | | - | - |
| | | 266,269,998 | 254,582,416 |
| DATORII (LIABILITIES) | | | |
| DATORII CURENTE | | | |
| CURRENT LIABILITIES | | | |
| Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i> | 11 | 19,220,848 | 21,623,217 |
| Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i> | | 9,869,206 | 7,823,481 |
| Datorii din operatiuni de leasing* <i>Lease liabilities</i> | | 805,094 | 916,882 |
| Obligatii din leasing financiar** <i>Obligations under finance leases</i> | | 2,238,088 | 2,189,889 |
| Subventii pentru investitii <i>Grants received</i> | | 99,905 | 99,911 |
| Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i> | | 1,387,149 | 989,652 |
| Provizioane <i>Provisions</i> | | 3,620,350 | 9,091,664 |
| | | 37,240,640 | 42,734,696 |

CEMACON SA

**Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

| | Notes | 30-Sept-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 | | 23,905,195 | 27,941,650 |
| <i>Loans and borrowings</i> | | | |
| Datorii din operatiuni de leasing* | | 5,943,533 | 6,326,946 |
| <i>Lease liabilities</i> | | | |
| Obligatii din leasing financiar** | | 6,494,341 | 7,831,473 |
| <i>Obligations under finance leases</i> | | | |
| Subventii pentru investitii | | 1,043,397 | 893,569 |
| <i>Grants received</i> | | | |
| Impozit amanat | | 555,530 | 555,530 |
| <i>Deferred tax</i> | | | |
| Provizioane | | 2,290,520 | 2,233,892 |
| <i>Provisions</i> | | | |
| | | 40,232,516 | 45,783,060 |
| TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES) | | 77,473,156 | 88,517,756 |
| ACTIVE NETE (NET ASSETS) | | 188,796,842 | 166,064,660 |
| 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 | | 44,060,640 | 42,807,812 |
| <i>Reserves</i> | | | |
| Rezultat reportat | | 86,018,313 | 64,538,959 |
| <i>Retained earnings</i> | | | |
| Interesele care nu controleaza | | - | - |
| <i>Non-controlling interest</i> | | | |
| TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY) | | 188,796,842 | 166,064,660 |

CEMACON SA

**Situatia individuală a rezultatului global (*Standalone Statement of comprehensive income*)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (*for the period ended 30 September 2020*)**

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

| | Notes | 30-Sept-20 <i>LEI</i> | 30-Sept-19 <i>LEI</i> |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|
| Venituri din vanzari <i>Sales revenues</i> | 4 | 95,772,061 | 100,278,919 |
| Alte venituri din exploatare <i>Other operating revenues</i> | 5 | 2,399,474 | 2,912,325 |
| Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i> | 5 | 3,332,909 | (827,374) |
| Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG & WiP</i> | | 1,134,550 | 7,407,247 |
| Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i> | 9 | (16,944,482) | (20,178,224) |
| Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i> | | (22,456,394) | (19,622,005) |
| Cheltuieli cu amortizarea <i>Depreciation and amortisation expenses</i> | | (8,461,507) | (7,447,196) |
| Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i> | 6 | (28,738,038) | (32,303,664) |
| Profit / (Pierdere) din exploatare | | 26,038,573 | 30,220,028 |
| <i>Profit / (Loss) from operation</i> | | | |
| Venituri financiare <i>Financial income</i> | 8 | 1,089,693 | 1,297,078 |
| Cheltuieli financiare <i>Financial expenses</i> | 8 | (2,071,692) | (2,150,642) |
| Rezultat Financiar <i>Financial Result</i> | | (982,000) | (853,564) |
| Profit / (Pierdere) inainte de impozitare <i>Profit before tax</i> | | 25,056,573 | 29,366,464 |
| Cheltuieli cu impozite | | (2,324,390) | (3,123,292) |
| Profit <i>Profit after tax</i> | | 22,732,183 | 26,243,172 |

CEMACON SA

**Situatia individuală a fluxului de numerar (Standalone Statement of cash flow)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

| | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|---|--------------------|--------------------|
| | <i>LEI</i> | <i>LEI</i> |
| Fluxuri din activitati de exploatare | | |
| Cash flow from operating activities | | |
| Incasari de la clienti | 130,096,840 | 104,361,898 |
| <i>Customer encashments</i> | | |
| Plati catre furnizori | (50,002,579) | (62,757,956) |
| <i>Supplier payments</i> | | |
| Plati catre angajati | (16,537,916) | (13,813,777) |
| <i>Payments to employees</i> | | |
| Plati impozite si taxe | (17,973,261) | (13,739,737) |
| <i>Tax Payments</i> | | |
| Impozit pe profit platit | (1,926,893) | (1,428,196) |
| <i>Income Tax Paid</i> | | |
| Incasari din asigurari | - | - |
| <i>Insurance encashments</i> | | |
| Plati de asigurari | (474,838) | (471,445) |
| <i>Insurance payments</i> | | |
| Dobanzi platite | (1,195,785) | (1,720,566) |
| <i>Interest Paid</i> | | |
| Alte incasari | - | - |
| <i>Other Encashments</i> | | |
| Alte plati | - | - |
| <i>Other Payments</i> | | |
| Plati ctr leasing pe termen scurt si active de val. mica | - | - |
| <i>Payments for short term leasing contracts and low value assets</i> | | |
| Trezoreria neta din activitati de exploatare | 41,985,568 | 10,430,221 |
| 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 | (9,623,357) | (8,983,015) |
| <i>Payments for acquiring assets</i> | | |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | 90,954 | 73,116 |
| <i>Encashments from sold assets</i> | | |
| Dobanzi incasate | 70,516 | 140,712 |
| <i>Encashments from interest</i> | | |
| Credite catre parti afiliate | (100,000) | (170,000) |
| <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 | (9,561,887) | (8,939,187) |
| Cash from investing activities | | |

CEMACON SA

**Situatia individuală a fluxului de numerar (Standalone Statement of cash flow)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

| | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|---|--------------------|--------------------|
| | <i>LEI</i> | <i>LEI</i> |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare | | |
| Cash flow from financing activities | | |
| 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 | (3,668,439) | (1,688,890) |
| <i>Payments for financial lease</i> | | |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda | - | - |
| <i>Payments for financial lease-interest</i> | | |
| Rambursari credite | (1,944,250) | (4,999,500) |
| <i>Payments for credit</i> | | |
| Incasari fonduri- subventii | 1,355,110 | - |
| <i>Encashment from subsidy funds</i> | | |
| Plata garantii | (46,481) | - |
| <i>Payment for guarantees</i> | | |
| Trezoreria neta din activitati de finantare | (4,304,060) | (6,578,070) |
| Cash from financing activities | | |
| Efectul diferentelor de curs | 2,543 | (15,299) |
| <i>Effect of exchange rate changes</i> | | |
| Crestere /scadere neta de numerar | 28,122,164 | (5,102,335) |
| Net increase/decrease in cash and cash equivalents | | |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei | 17,663,070 | 19,515,952 |
| Cash and cash equivalents at beginning of period | | |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei | 45,785,234 | 14,413,617 |
| Cash and cash equivalents at end of period | | |

CEMACON SA

**Situația modificării capitalurilor proprii individuale (Statement of standalone changes in equity)
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 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> | - | - | - | - | - | - | 22,732,183 | - | - | 22,732,183 |
| Rezerve legale <i>Legal Reserve</i> | - | - | - | - | 1,252,829 | - | (1,252,829) | - | - | - |
| 30-Sept-20 | 59,779,703 | 253,004 | - | 16,578,139 | 6,516,419 | 20,966,082 | 86,018,313 | (1,314,817) | - | 188,796,842 |

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (*for the period ended 30 September 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 30 Septembrie 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 judecățile sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze.

4. Venituri

| Venituri din vanzari | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|
| Vanzari de produse finite | 95,227,827 | 103,510,552 |
| Vanzari de marfuri | 5,083,948 | 5,151,927 |
| Vanzari de servicii | 631,076 | 384,447 |
| Reduceri acordate | (5,170,790) | (8,768,007) |
| Total | 95,772,061 | 100,278,919 |

Principalele venituri realizate de entitate in anul 2020 au fost din vanzarea de produse finite 95.22 milioane lei, vanzarea marfurilor 5.08 milioane lei si prestarea de servicii 0.63 milioane lei, iar valoarea reducerilor acordate, a fost de 5.17 milioane lei.

CEMACON SA**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 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

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

| Alte venituri operationale | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Venituri din activitati diverse | 2,269,029 | 2,059,731 |
| Venituri din despagubiri | 18,407 | 588,817 |
| Venituri din subventii active | 56,729 | 56,731 |
| Venituri din subventii exploatare | 55,309 | 207,046 |
| Total | 2,399,474 | 2,912,325 |

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 0.30 milioane lei venituri din alte activitati.

Veniturile aferente subventiei din exploatare in suma de 0.055 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 0.057 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 | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|---|-------------------|-------------------|
| Venit din vanzarea de active | 76,432 | 73,116 |
| Cheltuieli din vanzarea de active | - | (28,481) |
| Venituri din anulare provizioane | 8,419,012 | 4,605,539 |
| Venituri din reluarea ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante | 616,096 | 5,732,840 |
| Cheltuieli din constituire provizioane | (2,947,697) | (2,463,532) |
| Cheltuieli din ajustarile de valoare privind deprecierea activelor circulante | (2,830,934) | (8,746,856) |
| Castig/Pierdere total | 3,332,909 | (827,374) |

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

6. Cheltuieli de exploatare

| Alte cheltuieli din exploatare | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilitati | 7,012,042 | 9,366,666 |
| Reparatii | 1,523,370 | 1,255,967 |
| Chirii | 84,871 | 498,267 |
| Asigurari | 510,575 | 413,214 |
| Pregatire personal | 15,467 | 399,938 |
| Comisioane | 243,501 | 406,699 |
| Reclama si publicitate | 735,082 | 4,025,613 |
| Transport si logistica | 12,761,179 | 10,335,389 |
| Posta si telecomunicatii | 105,722 | 122,699 |
| Alte servicii prestate de terti | 2,033,649 | 1,879,123 |
| Taxe si impozite | 1,610,407 | 1,193,608 |
| Diverse | 2,102,175 | 2,406,479 |
| Total | 28,738,038 | 32,303,664 |

7. Cheltuieli de personal

Structura si numarul mediu de salariatii este: 250.

| Numar mediu salariatii | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personal administrative | 68 | 69 |
| Personal în productie | 182 | 175 |
| Total | 250 | 244 |

8. Venituri si cheltuieli financiare

| Venituri Financiare | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Venituri din dobanzi | 675,820 | 808,359 |
| Alte venituri financiare | - | 611 |
| Venituri diferite de curs valutar | 413,873 | 488,108 |
| Total | 1,089,693 | 1,297,078 |

| Cheltuieli Financiare | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Costuri cu dobanzile | (1,551,739) | (1,976,992) |
| Alte cheltuieli financiare | (262,942) | - |
| Diferente de curs valutar | (257,012) | (173,649) |
| Total | (2,071,692) | (2,150,642) |

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 1.55 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.26 milioane lei si alte cheltuieli financiare 0.26 milioane lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.67 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.41 milioane lei.

CEMACON SA**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***9. Stocuri**

| Stocuri | 30-Sept-20 | 31-Dec-19 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Materii prime si consumabile | 5,098,942 | 5,957,247 |
| Ambalaje | 4,010,702 | 2,920,837 |
| Ajustari | (670,112) | (283,182) |
| Productia in curs | 91,811 | 91,573 |
| Ajustari | - | - |
| Semifabricate si Produse finite | 9,583,896 | 10,243,388 |
| Ajustari | (146,138) | (68,201) |
| Marfuri | 1,398,325 | 1,487,828 |
| Ajustari | (525,601) | (41,539) |
| Total | 18,841,825 | 20,307,951 |

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

| Materii prime si consumabile | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Materii prime | 6,814,661 | 9,506,333 |
| Materiale auxiliare | 3,177,595 | 3,656,034 |
| Ambalaje | 2,484,031 | 494,083 |
| Marfuri | 1,667,351 | 3,070,093 |
| Obiecte de inventar | 128,914 | 139,043 |
| Alte consumabile | 92,238 | 33,807 |
| Diverse | 2,579,692 | 3,278,832 |
| Total | 16,944,482 | 20,178,224 |

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.

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

10. Creante comerciale si alte creante

| Creante comerciale si similare | 30-Sept-20 | 31-Dec-19 |
|--|-------------------|-------------------|
| Creante comerciale | 18,885,232 | 35,222,178 |
| Ajustari pentru creante comerciale | (2,032,426) | (1,582,102) |
| Creante cu partile afiliate | 18,760,133 | 18,192,950 |
| Dobanda de incasat (din creante cu partile afiliate) | 1,705,657 | 1,100,353 |
| Ajustari pentru creante cu partile afiliate | (6,292,056) | (5,476,471) |
| Creante fata de asociati/actionari | - | - |
| Salariati | - | - |
| Impozit pe profit | - | - |
| Alte creante fata de Bugetul de Stat | 216,880 | 355,407 |
| Subventii | 155,104 | 139,287 |
| Debitori diversi si alte creante | 157,552 | 139,242 |
| Ajustari pentru alte creante | - | - |
| Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante | 31,556,076 | 48,090,844 |
| Avansuri | 4,786,848 | 1,114,939 |
| Total | 36,342,923 | 49,205,783 |

11. Datorii comerciale si similare

| Datorii comerciale si similare | 30-Sept-20 | 31-Dec-19 |
|---|-------------------|-------------------|
| Datorii comerciale | 8,495,024 | 8,938,738 |
| Furnizori de imobilizari | 553,280 | 518,090 |
| Datorii cu partile afiliate | 102,412 | 125,542 |
| Datorii privind leasing | - | 234,106 |
| Datorii in legatura cu salariatii | 899,792 | 911,448 |
| Impozite si contributii sociale | 423,460 | 460,240 |
| Alte datorii fiscale | 2,953,209 | 2,973,597 |
| Alte datorii | 1,424,416 | 2,781,823 |
| Dobanda de plata | 2,931 | 2,931 |
| Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat | 14,854,526 | 16,946,516 |
| Dividende | - | - |
| Avansuri | 1,976,904 | 331,592 |
| Venituri in avans | 2,389,419 | 4,345,110 |
| Total | 19,220,848 | 21,623,217 |

CEMACON SA**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***12. Capital Social**

La data de 30 Septembrie 2020 structura capitalului social de:

| Structura capitalului social | 30-Sept-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 30 Septembrie 2020 structura capitalului social este de:

| Structura capitalului social | 30-Sept-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 urmat:

| | 30-Sept-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 |

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 19 Octombrie 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 | 37.944.104 | 7.5040% |
| Persoane juridice | 12.573.694 | 2.4866% |
| TOTAL | 505.653.533 | 100.0000% |

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 19/10/2020

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (*for the period ended 30 September 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

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 30 Septembrie 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 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 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 (fara TVA) | | Achizitii (fara TVA) | |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 1 Jan – 30 Sept 2020 | 1 Jan – 30 Sept 2019 | 1 Jan – 30 Sept 2020 | 1 Jan – 30 Sept 2019 |
| Dedeman SRL | 7,218,212 | 8,836,982 | 293,293 | 103,831 |
| Cemaccon Real Estate | 1,939 | - | 283,206 | 1,717,227 |
| Total | 7,220,151 | 8,836,982 | 576,499 | 1,821,058 |

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 si dobanzi | |
|----------------------|--------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------|
| | 30-Sept-2020 | 31-Dec-19 | 30-Sept-2020 | 31-Dec-19 | 30-Sept-2020 | 31-Dec-19 |
| Dedeman SRL | 159,611 | - | 27,160 | 51,479 | - | - |
| Cemaccon Real Estate | 1,780,224 | 1,780,224 | 75,253 | 74,063 | 18,525,955 | 17,513,079 |
| Total | 1,939,835 | 1,780,224 | 102,412 | 125,542 | 18,525,955 | 17,513,079 |

Sume Prezentate in Lei

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 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 | 30-Sept-2020 | 31-Dec-19 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Disponibil in banca | 45,735,904 | 17,645,690 |
| Numerar si echivalente de numerar | 49,330 | 17,381 |
| Total | 45,785,234 | 17,663,070 |

La data de 30 Septembrie 2020 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denumite in valuta la 30.09.2020 nu sunt semnificative.

15. Ajustari erori contabile

In perioada Ianuarie-Septembrie 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 30 Septembrie 2020 sunt:

| Moneda straina | Abreviere | Rata de schimb | |
|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | | 30-Sept-2020 | 31-Dec-19 |
| Dolar SUA | USD | 4.1617 | 4.2608 |
| Euro | EUR | 4.8698 | 4.7793 |

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2020 (*for the period ended 30 September 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 16 Noiembrie 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 dobanzile 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 partile 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, 16 Noiembrie

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE

pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020

INTOCMITE CONFORM STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA



CEMACON

Cemacón 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 | 10 |
| 6. Cheltuieli de exploatare | 11 |
| 7. Cheltuieli de personal | 11 |
| 8. Venituri si cheltuieli financiare | 11 |
| 9. Stocuri | 12 |
| 10. Creante comerciale si alte creante | 13 |
| 11. Datorii comerciale si similare | 13 |
| 12. Capital Social | 14 |
| 13. Tranzactii cu parti afiliate..... | 15 |
| 14. Numerar si echivalente numerar | 17 |
| 15. Ajustari erori contabile | 17 |
| 16. Alte informatii | 17 |
| 17. Contingente..... | 18 |

CEMACON SA

**Situatia consolidata a pozitiei financiare (Consolidated Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

| | Notes | 30-Sept-20 | 31-Dec-19 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| | | LEI | LEI |
| ACTIVE (ASSETS) | | | |
| ACTIVE IMOBILIZATE | | | |
| NON-CURRENT ASSETS | | | |
| Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i> | | 143,638,189 | 144,632,737 |
| Investitii imobiliare <i>Investment property</i> | | 8,430,289 | 8,442,499 |
| Imobilizari necorporale <i>Intangible</i> | | 5,448,708 | 4,955,192 |
| Drept de utilizare a activelor in leasing* <i>Right of use assets</i> | | 20,324,124 | 21,603,368 |
| Investitii in actiuni <i>Investments</i> | | - | - |
| Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i> | | 1,656,736 | 1,649,196 |
| | | 179,498,046 | 181,282,992 |
| ACTIVE CIRCULANTE | | | |
| CURRENT ASSETS | | | |
| Stocuri <i>Inventories</i> | 9 | 18,841,825 | 20,307,951 |
| Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i> | 10 | 16,182,675 | 30,047,150 |
| Alte active financiare <i>Other financial assets</i> | | - | - |
| Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i> | 14 | 45,797,746 | 17,724,260 |
| | | 80,822,247 | 68,079,361 |
| Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i> | | - | - |
| | | 260,320,292 | 249,362,352 |
| DATORII (LIABILITIES) | | | |
| DATORII CURENTE | | | |
| CURRENT LIABILITIES | | | |
| Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i> | 11 | 19,205,715 | 21,679,228 |
| Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i> | | 9,869,206 | 7,823,481 |
| Datorii din operatiuni de leasing* <i>Lease liabilities</i> | | 595,798 | 555,171 |
| Obligatii din leasing financiar** <i>Obligations under finance leases</i> | | 2,238,088 | 2,189,889 |
| Subventii pentru investitii <i>Grants received</i> | | 99,905 | 99,911 |
| Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i> | | 1,387,149 | 989,652 |
| Provizioane <i>Provisions</i> | | 3,620,350 | 9,091,664 |
| | | 37,016,211 | 42,428,997 |

CEMACON SA

**Situatia consolidata a pozitiei financiare (Consolidated Statement of financial position)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

| | Notes | 30-Sept-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 | | 23,905,195 | 27,941,650 |
| <i>Loans and borrowings</i> | | | |
| Datorii din operatiuni de leasing* | | 5,943,533 | 6,210,264 |
| <i>Lease liabilities</i> | | | |
| Obligatii din leasing financiar** | | 6,494,341 | 7,831,473 |
| <i>Obligations under finance leases</i> | | | |
| Subventii pentru investitii | | 1,043,397 | 893,569 |
| <i>Grants received</i> | | | |
| Impozit amanat | | - | - |
| <i>Deferred tax</i> | | | |
| Provizioane | | 2,290,520 | 2,233,892 |
| <i>Provisions</i> | | | |
| | | 39,676,986 | 45,110,849 |
| TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES) | | 76,693,196 | 87,539,846 |
| ACTIVE NETE (NET ASSETS) | | 183,627,096 | 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 | | 55,446,544 | 54,193,716 |
| <i>Reserves</i> | | | |
| Rezultat reportat | | 69,462,663 | 48,910,902 |
| <i>Retained earnings</i> | | | |
| Interesele care nu controleaza | | - | - |
| <i>Non-controlling interest</i> | | | |
| TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY) | | 183,627,096 | 161,822,507 |

CEMACON SA

**Situatia consolidata a rezultatului global (*Consolidated Statement of comprehensive income*)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (*for the period ended 30 September 2020*)**

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

| | Notes | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| | | <i>LEI</i> | <i>LEI</i> |
| Venituri din vanzari <i>Sales revenues</i> | 4 | 95,772,061 | 100,278,919 |
| Alte venituri din exploatare <i>Other operating revenues</i> | 5 | 2,428,788 | 2,932,034 |
| Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i> | 5 | 3,335,699 | (813,880) |
| Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG & WiP</i> | | 1,134,550 | 7,407,247 |
| Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i> | 9 | (16,944,482) | (20,178,224) |
| Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i> | | (22,516,978) | (19,688,324) |
| Cheltuieli cu amortizarea <i>Depreciation and amortisation expenses</i> | | (8,192,410) | (18,712,529) |
| Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i> | 6 | (28,993,375) | (32,372,706) |
| Profit / (Pierdere) din exploatare | | 26,023,853 | 18,852,538 |
| Profit / (Loss) from operation | | | |
| Venituri financiare <i>Financial income</i> | 8 | 124,303 | 141,257 |
| Cheltuieli financiare <i>Financial expenses</i> | 8 | (2,019,175) | (2,036,849) |
| Rezultat Financiar <i>Financial Result</i> | | (1,894,872) | (1,895,593) |
| Profit / (Pierdere) inainte de impozitare <i>Profit before tax</i> | | 24,128,981 | 16,956,944 |
| Cheltuieli cu impozite | | (2,324,390) | (3,123,292) |
| Profit <i>Profit after tax</i> | | 21,804,591 | 13,833,652 |

CEMACON SA

**Situatia consolidata a fluxului de numerar (Consolidated Statement of cash flow)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

| | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|---|--------------------|--------------------|
| | <i>LEI</i> | <i>LEI</i> |
| Fluxuri din activitati de exploatare | | |
| Cash flow from operating activities | | |
| Incasari de la clienti | 130,466,559 | 104,757,041 |
| <i>Customer encashments</i> | | |
| Plati catre furnizori | (50,343,244) | (63,167,786) |
| <i>Supplier payments</i> | | |
| Plati catre angajati | (16,572,571) | (13,855,359) |
| <i>Payments to employees</i> | | |
| Plati impozite si taxe | (18,100,148) | (13,874,341) |
| <i>Tax Payments</i> | | |
| Impozit pe profit platit | (1,926,893) | (1,428,196) |
| <i>Income Tax Paid</i> | | |
| Incasari din asigurari | - | - |
| <i>Insurance encashments</i> | | |
| Plati de asigurari | (481,482) | (473,239) |
| <i>Insurance payments</i> | | |
| Dobanzi platite | (1,195,785) | (1,720,566) |
| <i>Interest Paid</i> | | |
| Alte incasari | - | - |
| <i>Other Encashments</i> | | |
| Alte plati | - | - |
| <i>Other Payments</i> | | |
| Plati ctr leasing pe termen scurt si active de val. mica | - | - |
| <i>Payments for short term leasing contracts and low value assets</i> | | |
| Trezoreria neta din activitati de exploatare | 41,846,436 | 10,237,554 |
| 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 | (9,632,903) | (9,297,096) |
| <i>Payments for acquiring assets</i> | | |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | 90,954 | 413,116 |
| <i>Encashments from sold assets</i> | | |
| Dobanzi incasate | 70,516 | 140,712 |
| <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> | | |
| Trezoreria neta din activitati de investitie | (9,471,433) | (8,743,268) |
| Cash from investing activities | | |

CEMACON SA

**Situatia consolidata a fluxului de numerar (Consolidated Statement of cash flow)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

| | 30-Sept-20 | 30-Sept-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 | (3,668,439) | (1,688,890) |
| <i>Payments for financial lease</i> | | |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda | - | - |
| <i>Payments for financial lease-interest</i> | | |
| Incasari garantie | - | - |
| <i>Encashments guarantee</i> | | |
| Plati garantie | | |
| <i>Payment for guarantee</i> | (46,481) | - |
| <i>Dividends paid and bank interest paid</i> | | |
| Rambursari credite | (1,944,250) | (4,999,500) |
| <i>Payments for credit</i> | | |
| Incasari fonduri subventii | 1,355,110 | - |
| <i>Encashments from subsidy funds</i> | | |
| Plata garantie achizitionare actiuni | - | - |
| <i>Payment for share purchase</i> | | |
| | <hr/> | <hr/> |
| <i>Trezoreria neta din activitati de finantare</i> | (4,304,060) | (6,578,070) |
| <i>Cash from financing activities</i> | | |
| <i>Efectul diferentelor de curs</i> | 2,543 | (15,261) |
| <i>Effect of exchange rate changes</i> | | |
| | <hr/> | <hr/> |
| <i>Crestere /scadere neta de numerar</i> | 28,073,486 | (5,099,045) |
| <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> | 45,797,746 | 14,424,355 |
| <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 30 Septembrie 2020 (*for the period ended 30 September 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 afereente 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> | - | - | - | - | - | - | 21,804,591 | - | - | 21,804,591 |
| Constituire rezerva legală <i>Legal reserve</i> | - | - | - | - | 1,252,829 | - | (1,252,829) | - | - | - |
| 30-Sept-20 | 59,779,703 | 253,004 | - | 27,964,004 | 6,516,459 | 20,966,082 | 69,462,659 | (1,314,816) | - | 183,627,096 |

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (*for the period ended 30 September 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 30 Septembrie 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

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

4. Venituri

| Venituri din vanzari | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|
| Vanzari de produse finite | 95,227,827 | 103,510,552 |
| Vanzari de marfuri | 5,083,948 | 5,151,927 |
| Vanzari de servicii | 631,076 | 384,447 |
| Reduceri acordate | (5,170,790) | (8,768,007) |
| Total | 95,772,061 | 100,278,919 |

Principalele venituri realizate de Grup in anul 2020 au fost din vanzarea de produse finite 95.22 milioane lei, vanzarea marfurilor 5.08 milioane lei si prestarea de servicii 0.63 milioane lei, iar valoarea reducerilor acordate, a fost de 5.17 milioane lei.

CEMACON SA**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 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**

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

| Alte venituri operationale | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Venituri din activitati diverse | 2,298,343 | 2,073,950 |
| Venituri din subventii de exploatare | 55,309 | 207,046 |
| Venituri din subventii pentru active | 56,729 | 56,731 |
| Venituri din despagubiri | 18,407 | 594,307 |
| Total | 2,428,788 | 2,932,034 |

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 0.33 milioane lei venituri din alte activitati.

Veniturile aferente subventiei din exploatare in suma de 0.055 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 0.057 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 | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|---|-------------------|-------------------|
| Venit din vanzarea de active | 91,432 | 1,825,526 |
| Cheltuieli din vanzarea de active | (12,210) | (10,458,802) |
| Ajustare valoare depreciere active | - | 8,691,405 |
| Venituri din anulare provizioane | 8,419,012 | 4,605,539 |
| Venituri din reluarea ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante | 616,096 | 5,732,840 |
| Cheltuieli din constituire provizioane | (2,947,697) | (2,463,532) |
| Cheltuieli din ajustarile de valoare privind deprecierea activelor circulante | (2,830,934) | (8,746,856) |
| Castig/Pierdere total | 3,335,699 | (813,881) |

CEMACON SA

**Note la Situațiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

6. Cheltuieli de exploatare

| Alte cheltuieli din exploatare | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilitati | 7,012,042 | 9,366,666 |
| Reparatii | 1,529,679 | 1,258,307 |
| Chirii | 84,871 | 193,449 |
| Asigurari | 517,219 | 418,702 |
| Pregatire personal | 15,467 | 399,938 |
| Comisioane | 244,197 | 408,674 |
| Reclama si publicitate | 735,082 | 4,025,613 |
| Transport si logistica | 12,761,179 | 10,335,389 |
| Posta si telecomunicatii | 105,722 | 122,699 |
| Alte servicii prestate de terti | 2,198,660 | 2,164,060 |
| Taxe si impozite | 1,687,083 | 1,272,730 |
| Diverse | 2,102,175 | 2,406,479 |
| Total | 28,993,375 | 32,372,706 |

7. Cheltuieli de personal

Structura si numarul mediu de salariatii este: 252.

| Numar mediu salariatii | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personal administrative | 70 | 71 |
| Personal în producție | 182 | 175 |
| Total | 252 | 246 |

8. Venituri si cheltuieli financiare

| Venituri Financiare | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Venituri din dobanzi | 60,144 | 92,569 |
| Alte venituri financiare | - | 611 |
| Venituri diferite de curs valutar | 64,159 | 48,077 |
| Total | 124,303 | 141,257 |

| Cheltuieli Financiare | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Costuri cu dobanzile | (1,551,738) | (1,976,993) |
| Alte cheltuieli financiare | (252,570) | - |
| Diferente de curs valutar | (214,867) | (59,857) |
| Total | (2,019,175) | (2,036,849) |

Cheltuielile financiare se compun în principal din următoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 1.55 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.21 milioane lei și alte cheltuieli financiare 0.25 milioane lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.06 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.06 milioane lei.

CEMACON SA**Note la Situațiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)
pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)***(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***9. Stocuri**

| Stocuri | 30-Sept-20 | 31-Dec-19 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Materii prime și consumabile | 5,098,942 | 5,957,247 |
| Ambalaje | 4,010,702 | 2,920,837 |
| Ajustari | (670,112) | (283,182) |
| Productia în curs | 91,811 | 91,573 |
| Ajustari | - | - |
| Semifabricate și Produse finite | 9,583,896 | 10,243,388 |
| Ajustari | (146,138) | (68,201) |
| Marfuri | 1,398,325 | 1,487,828 |
| Ajustari | (525,601) | (41,539) |
| Total | 18,841,825 | 20,307,951 |

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

| Materii prime și consumabile | 30-Sept-20 | 30-Sept-19 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Materii prime | 6,814,661 | 9,506,333 |
| Materiale auxiliare | 3,177,595 | 3,656,034 |
| Ambalaje | 2,484,031 | 494,083 |
| Marfuri | 1,667,351 | 3,070,093 |
| Obiecte de inventar | 128,914 | 139,043 |
| Alte consumabile | 92,238 | 33,807 |
| Diverse | 2,579,692 | 3,278,832 |
| Total | 16,944,482 | 20,178,224 |

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.

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

10. Creante comerciale si alte creante

| Creante comerciale si similare | 30-Sept-20 | 31-Dec-19 |
|--|-------------------|-------------------|
| Creante comerciale | 18,893,296 | 35,231,042 |
| Ajustari pentru creante comerciale | (8,324,482) | (7,058,573) |
| Creante cu partile afiliate | 159,611 | - |
| Dobanda de incasat (din creante cu partile afiliate) | - | - |
| Ajustari pentru creante cu partile afiliate | - | - |
| Creante fata de asociati/actionari | - | - |
| Salariati | - | - |
| Impozit pe profit | - | 481,213 |
| Alte creante fata de Bugetul de Stat | 330,465 | 139,287 |
| Subventii | 155,104 | 139,242 |
| Debitori diversi si alte creante | 181,834 | - |
| Ajustari pentru alte creante | - | - |
| Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante | 11,395,827 | 28,932,211 |
| Avansuri | 4,786,848 | 1,114,939 |
| Total | 16,182,675 | 30,047,150 |

11. Datorii comerciale si similare

| Datorii comerciale si similare | 30-Sept-20 | 31-Dec-19 |
|---|-------------------|-------------------|
| Datorii comerciale | 8,548,412 | 9,061,117 |
| Furnizori de imobilizari | 553,280 | 518,090 |
| Datorii cu partile afiliate | 27,160 | 51,479 |
| Datorii privind leasing | - | 234,106 |
| Datorii in legatura cu salariatii | 906,523 | 915,298 |
| Impozite si contributii sociale | 423,460 | 463,121 |
| Alte datorii fiscale | 2,953,209 | 2,973,597 |
| Alte datorii | 1,424,416 | 2,782,787 |
| Dobanda de plata | 2,931 | 2,931 |
| Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat | 14,839,392 | 17,002,527 |
| Dividende | - | - |
| Avansuri | 1,976,904 | 331,592 |
| Venituri in avans | 2,389,419 | 4,345,110 |
| Total | 19,205,715 | 21,679,228 |

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 2020)**

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

12. Capital Social

La data de 30 Septembrie 2020 structura capitalului social de:

| Structura capitalului social | 30-Sept-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 30 Septembrie 2020 structura capitalului social este de:

| Structura capitalului social | 30-Sept-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 urmatoar:

| | 30-Sept-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 |

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 19 Octombrie 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 | 37.944.104 | 7.5040% |
| Persoane juridice | 12.573.694 | 2.4866% |
| TOTAL | 505.653.533 | 100.0000% |

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 10/19/2020

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (*for the period ended 30 September 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

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 30 Septembrie 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 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 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 (fara TVA) | | Achizitii (fara TVA) | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 1 Jan – 30 Sept 2020 | 1 Jan – 30 Sept 2019 | 1 Jan – 30 Sept 2020 | 1 Jan – 30 Sept 2019 |
| Dedeman SRL | 7,218,212 | 8,836,982 | 293,293 | 103,831 |
| Total | 7,218,212 | 8,836,982 | 293,293 | 103,831 |

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 si dobanzi | |
|----------------|--------------------------------|-----------|----------------------------------|---------------|---------------------------------|-----------|
| | 30-Sept-2020 | 31-Dec-19 | 30-Sept-2020 | 31-Dec-19 | 30-Sept-2020 | 31-Dec-19 |
| Dedeman SRL | 159,611 | - | 27,160 | 51,479 | - | - |
| Total | 159,611 | - | 27,160 | 51,479 | - | - |

Sume Prezentate in Lei

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (for the period ended 30 September 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 | 30-Sept-20 | 31-Dec-19 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Disponibil in banca | 45,747,213 | 17,705,586 |
| Numerar si echivalente de numerar | 50,534 | 18,673 |
| Total | 45,797,747 | 17,724,260 |

La data de 30 Septembrie 2020 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denumite in valuta la 30.09.2020 nu sunt semnificative.

15. Ajustari erori contabile

In perioada Ianuarie-Septembrie 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 30 Septembrie 2020 sunt:

| Moneda straina | Abreviere | Rata de schimb | |
|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | | 30-Sept-20 | 31-Dec-19 |
| Dolar SUA | USD | 4.1617 | 4.2608 |
| Euro | EUR | 4.8698 | 4.7793 |

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2020 (*for the period ended 30 September 2020*)

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

16. 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 16 Noiembrie 2020. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

Situatiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

17. Contingente

Taxare

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

Pretul de transfer

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

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

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