

RAPORT BVB

Rezultate Preliminare 2020



Performanta la 12 luni 2020 – Rezultate Preliminare

- ☑ **40,11 milioane lei profit operational (EBITDA)**
- ☑ **Cifra de Afaceri Neta: 125,25 milioane lei (25,7 milioane Euro)**
- ☑ **Numerar de 2.9 ori mai mare decat in decembrie 2019**

Declaratia Directorului General

“Anul 2020 a fost incontestabil marcat de pandemie si de efectele acesteia. Mai ales in perioada de debut brusc, atat deciziile autoritatilor, cat si cele din mediul de afaceri au fost foarte prudente si au influentat apoi performantele din restul anului. Decizia noastra a fost sa nu oprim activitatea, ci sa profitam de aceasta acalmie temporara in piata pentru derularea unor lucrari de mentenanta la fabrici necesare pentru cresterea performantelor de productie.

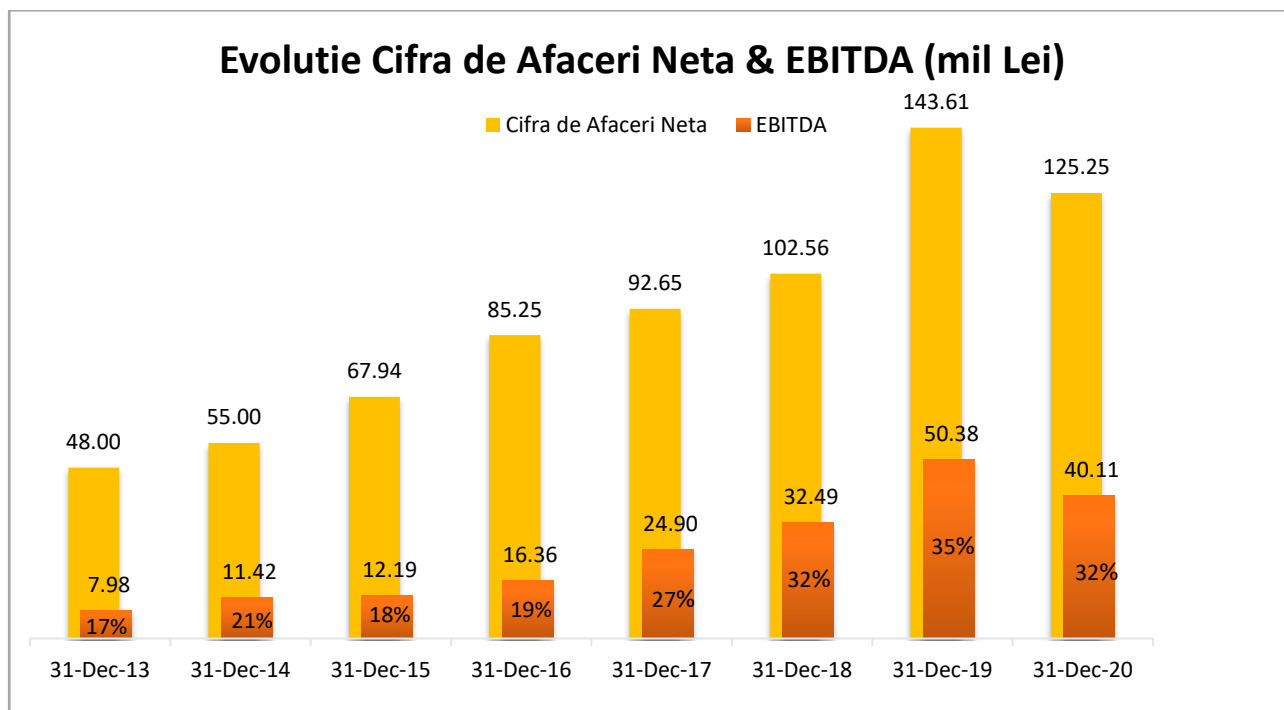
Dupa perioada de stare de urgenta din aprilie-mai, la Cemacon, in ciuda incertitudinilor pricinuite de evolutia pandemiei, am mentinut obiectivele la un nivel ambitios. Realitatea din sectorul constructiilor rezidentiale ne-a sustinut pentru ca, mai ales in trimestrul 3, piata de zidarii a performat la nivele de cerere ridicata.

Vanzarile au performat foarte bine astfel ca stocurile de produse au fost sub o continua presiune, permitand protejarea preturilor de vanzare. Cifra de afaceri la nivel de an a coborat cu 13% fata de 2019, insa considerand perioada de urgenta din aprilie-mai, performanta a fost una pozitiva. Astfel, profitabilitatea operationala, care nu a mai beneficiat de evenimente unice pozitive, a fost cu 20% inferioara, in conditiile in care 2019 a fost un varf de ciclu economic cu rezultate financiare de nivel record. Totusi, satisfactia noastra este depasirea consistenta a reperelor din 2018 atat la nivel de volum al afacerii, cat si de profitabilitate operationala.

In plus, scaderea accentuata a indatorarii, ajunsa sub nivelul lichiditatilor care au crescut puternic, gradul de acoperire cu masuri asiguratorii ale creantelor, nivelul scazut al stocurilor de produse dau foarte multa soliditate financiara afacerii.

In 2020, implementarea proiectelor cu finantare nerambursabila europeana s-a derulat foarte bine punandu-se astfel baze de imbunatatire a profitabilitatii si calitatii in perioada imediat urmatoare. Abordam anul 2021 cu incredere si obiective de crestere si cu o echipa pregatita prin competenta si motivatie.”

Contul de profit si pierdere – Rezultate preliminare 12 luni 2020



Intr-un context economic marcat de situatia epidemiologica generata de virusul Sars-Cov2 Cemacon a inregistrat o cifra de afaceri neta de peste 125 milioane lei. Principalele venituri au fost realizate din vanzarea de produse finite; blocuri ceramice, buiandrugii si din vanzarea de marfuri: vata minerala bazaltica, cosuri de fum, mortare si tencuieli de zidarie.

Variatia stocurilor inregistreaza valori mai mici decat in perioada precedenta ca urmare a decalajului intre cantitatile produse si vandute in perioada; mai ales in a doua parte si finalul anului, au fost presiuni continue pe stocurile disponibile astfel ca s-a iesit din an cu stocuri mai mici decat la inceput de 2020. Sumele aferente altor castiguri sau pierderi evidentiaza anularea provizioanelor constituite in anul precedent, cat si constituirea de provizioane in anul curent.

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

In absenta unor tranzactii de tip one-off, pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2020 compania CEMACON inregistreaza un profit operational de 40,107,787 lei si un profit net de 22,853,070 lei.

Contul de profit si pierdere – Rezultate preliminare 12 luni 2020

	31-Dec-20	31-Dec-19	2020 vs 2019	2020 vs 2019
	LEI	LEI	LEI	%
Cifra de Afaceri Bruta	134,456,242	157,260,004	(22,803,762)	-15%
Cifra de Afaceri Neta	125,249,908	143,607,041	(18,357,133)	-13%
Venituri din vanzari	125,216,403	143,011,750	(17,795,347)	-12%
Alte venituri din exploatare	3,601,200	3,827,650	(226,450)	-6%
Alte castiguri si pierderi	(1,860,289)	(3,250,883)	1,390,594	-43%
Variatia stocurilor	1,759,783	4,712,072	(2,952,289)	-63%
Materii prime si consumabile	(22,031,384)	(28,797,496)	6,766,112	-23%
Cheltuieli de personal	(28,637,701)	(24,836,226)	(3,801,475)	15%
Alte cheltuieli din exploatare	(39,835,492)	(45,404,685)	5,569,193	-12%
EBITDA	40,107,787	50,379,235	(10,271,448)	-20%
Amortizare si deprecieri	(11,739,237)	(10,738,341)	(1,000,896)	9%
Venit Depreciere Active	-	68,124	(68,124)	-100%
EBIT	26,473,283	38,523,841	(12,050,558)	-31%
Venituri financiare	1,458,832	1,751,377	(292,545)	-17%
Cheltuieli financiare	(2,597,302)	(3,079,590)	482,288	-16%
Rezultat Financiar	(1,138,468)	(1,328,213)	189,745	-14%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	25,334,813	37,195,628	(11,860,816)	-32%
Cheltuieli cu impozite	(2,481,743)	(3,098,057)	616,314	-20%
Profit / (Pierdere)	22,853,070	34,097,571	(11,244,502)	-33%
Total alte elemente ale rezultatului global	-	3,339,698	(3,339,698)	-100%
Total rezultat global	22,853,070	37,437,269	(14,584,200)	-39%

* La data prezentarii Rezultatelor Preliminare 2020 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global si impozitul amanat

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

Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate Preliminare 31 Decembrie 2020

	31-Dec-20	31-Dec-19	2020 vs 2019	2020 vs 2019
	LEI	LEI	LEI	%
ACTIVE IMOBILIZATE				
Imobilizari corporale	138,657,142	131,986,455	6,670,687	5%
Investitii imobiliare	8,202,483	8,202,483	-	0%
Imobilizari necorporale	5,237,579	4,750,087	487,492	10%
Drept de utilizare a activelor in leasing	20,309,922	22,081,760	(1,771,838)	-8%
Investitii in actiuni	45,200	45,200	-	0%
Alte active imobilizate	347,162	339,627	7,535	2%
Total Active Imobilizate	172,799,488	167,405,612	5,393,877	3%
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	18,314,302	20,307,951	(1,993,649)	-10%
Creante comerciale si similare	26,767,338	49,205,783	(22,438,445)	-46%
Numerar si echivalente numerar	51,314,569	17,663,070	33,651,499	191%
Total Active Circulante	96,396,209	87,176,804	9,219,405	11%
TOTAL ACTIVE	269,195,697	254,582,416	14,613,281	6%
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale si similare	20,260,545	21,623,217	(1,362,672)	-6%
Imprumuturi	10,167,693	7,823,481	2,344,212	30%
Datorii din operatiuni de leasing	726,176	916,882	(190,706)	-21%
Obligatii din leasing financiar	2,183,262	2,189,889	(6,627)	0%
Subventii pentru investitii	114,072	99,911	14,161	14%
Datorii privind impozitul pe profit	157,353	989,652	(832,299)	-84%
Provizioane	7,791,760	9,091,664	(1,299,904)	-14%
Total Datorii Curente	41,400,861	42,734,696	(1,333,835)	-3%
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	21,363,341	27,941,650	(6,578,309)	-24%
Datorii din operatiuni de leasing	5,809,774	6,326,946	(517,171)	-8%
Obligatii din leasing financiar	5,971,820	7,831,473	(1,859,653)	-24%
Subventii pentru investitii	2,808,666	893,569	1,915,097	214%
Impozit amanat	555,530	555,530	(0)	0%
Provizioane	2,367,976	2,233,892	134,084	6%
Total Datorii Termen Lung	38,877,107	45,783,060	(6,905,952)	-15%

	31-Dec-20	31-Dec-19	2020 vs 2019	2020 vs 2019
	LEI	LEI	LEI	%
TOTAL DATORII	80,277,968	88,517,756	(11,044,600)	-9%
ACTIVE NETE	188,917,729	166,064,660	22,732,182	14%
CAPITAL SI REZERVE				
Capital social conform IFRS	59,779,702	59,779,702	-	0%
TOTAL CAPITALURI	188,917,729	166,064,660	22,732,182	14%

Activele imobilizate, raportat la 31 Decembrie 2019, nu au înregistrat modificari semnificative – acestea sunt determinate de investitiile facute in perioada si compensate partial de amortizare, unul din cele mai importante proiecte de investitii fiind Centrala de cogenerare ce se implementeaza prin Programul Operational Infrastructura Mare 6.4.

Activele circulante au înregistrat o crestere de 11% comparat cu finalul anului 2019, stocurile mentinandu-se la nivelul optim pentru a asigura necesarul de blocuri ceramice in perioada urmatoare iar numerarul a cunoscut o crestere semnificativa ca urmare a incasarii creantelor de la finalul anului 2019.

La nivelul datoriilor se înregistreaza o scadere de 15% , in principal datorata rambursarilor de imprumuturi si dobanzi catre entitatile finantatoare. Ca urmare a aplicarii standardului IFRS 16, compania a recunoscut datoria de leasing aferenta contractelor de inchiriere, coroborata cu cresterea de active.

La finalul perioadei incheiate la 31 Decembrie 2020 activele nete ale companiei înregistreaza o crestere de 14% fata de finalul anului 2019, depasind suma de 188 milioane lei.

Principalii Indicatori Economico Financieri

Indicatori financiari relevanti	31-Dec-20
1. Indicatorul lichidității curente	2.33
2. Indicatorul gradului de îndatorare	17%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	103
4. Viteza de rotație a activelor totale	78%

Rezultatele Consolidate ale Grupului CEMACON SA

Informatii cu privire la prezentarea Grupului CEMACON SA:

CEMACON SA este persoana juridica romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in loc.Cluj-Napoca, str.Calea Turzii, nr.178K, cladirea Hexagon Offices, etaj 1, jud.Cluj. Societatea are ca obiect principal de activitate „Fabricarea caramizilor,tiglelor si a altor produse pentru constructii, din argila arsa”.

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

Situatiile financiare ale filialei controlate au fost intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca si cele ale societatii mama, folosindu-se aceleasi politici contabile. Chiar daca situatiile financiare ale SC Cemacon Real Estate au fost intocmite dupa OMFP 1802/2012, in vederea consolidarii au fost facute ajustarile necesare pentru a putea reflecta politicile de contabilizare ale societatii mama.

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

Conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Cemacon SA, din data de 29.10.2020, s-a aprobat de principiu fuziunea prin absorbtie de catre societatea CEMACON SA a societatii Cemacon Real Estate SRL.

Situatia Consolidata a Activelor si Datoriilor – Rezultate Preliminare 31 Decembrie 2020

ACTIVE (ASSETS)	31-Dec-20	31-Dec-19	2020 vs 2019	2020 vs 2019
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	151,367,188	144,632,737	6,734,451	5%
Investitii imobiliare	8,411,176	8,442,499	(31,323)	0%
Imobilizari necorporale	5,442,684	4,955,192	487,492	10%
Drept de utilizare a activelor in leasing	20,190,324	21,603,368	(1,413,044)	-7%
Investitii in actiuni	-	-	-	0%
Alte active imobilizate	1,656,731	1,649,196	7,535	0%
Total Active Imobilizate	187,068,103	181,282,992	5,785,112	3%
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	18,314,302	20,307,951	(1,993,649)	-10%
Creante comerciale si similare	6,568,357	30,047,150	(23,478,793)	-78%
Numerar si echivalente numerar	51,333,604	17,724,260	33,609,345	190%
Total Active Circulante	76,216,263	68,079,361	8,136,903	12%
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	-	-	-	0%
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)	263,284,367	249,362,352	13,922,014	6%
DATORII (LIABILITIES)				
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale si similare	20,230,824	21,679,228	(1,448,404)	-7%
Imprumuturi	10,167,693	7,823,481	2,344,212	30%
Datorii din operatiuni de leasing	606,578	555,171	51,406	9%
Obligatii din leasing financiar	2,183,262	2,189,889	(6,627)	0%
Subventii pentru investitii	114,072	99,911	14,161	14%
Datorii privind impozitul pe profit	157,353	989,652	(832,299)	-84%
Provizioane	7,791,760	9,091,664	(1,299,904)	-14%
Total Datorii Curente	41,251,542	42,428,997	(1,177,455)	-3%
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	21,363,341	27,941,650	(6,578,309)	-24%
Datorii din operatiuni de leasing	5,809,774	6,210,264	(400,489)	-6%
Obligatii din leasing financiar	5,971,820	7,831,473	(1,859,653)	-24%
Subventii pentru investitii	2,808,666	893,569	1,915,067	214%
Impozit amanat	-	-	-	0%
Provizioane	2,367,976	2,233,892	134,084	6%
Total Datorii Termen Lung	38,321,577	45,110,849	(6,789,272)	-15%
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)	79,573,120	87,539,845	(7,966,725)	-9%

	31-Dec-20	31-Dec-19	2020 vs 2019	2020 vs 2019
	LEI	LEI	LEI	%
ACTIVE NETE (NET ASSETS)	183,711,247	161,822,507	21,888,740	14%
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)				
Capital social cf IFRS	59,779,702	59,779,702	-	0%
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)	183,711,247	161,822,507	21,888,740	14%

Contul de profit si pierdere Consolidat – Rezultate preliminare 12 luni 2020

	31-Dec-20	31-Dec-19	2020 vs 2019	2020 vs 2019
	LEI	LEI	LEI	%
Venituri din vanzari	125,216,403	143,011,750	(17,795,347)	-12%
Alte venituri din exploatare	3,641,117	3,938,403	(297,286)	-8%
Alte castiguri si pierderi	(1,671,914)	(5,584,245)	3,912,331	-70%
Variatia stocurilor	1,759,783	4,712,072	(2,952,289)	-63%
Materii prime si consumabile	(22,031,384)	(28,797,496)	6,766,112	-23%
Cheltuieli de personal	(28,721,100)	(24,922,738)	(3,798,362)	15%
Alte cheltuieli din exploatare	(40,183,191)	(45,910,198)	5,727,007	-12%
EBITDA	39,904,981	45,381,041	(5,476,060)	-12%
Amortizare si deprecieri	(11,380,443)	(16,998,644)	5,618,202	-33%
Venit depreciere active	-	2,251,684	(2,251,684)	-100%
EBIT	26,629,271	29,448,904	(2,819,633)	-10%
Venituri financiare	279,926	261,502	18,424	7%
Cheltuieli financiare	(2,538,712)	(2,965,798)	427,086	-14%
Rezultat Financiar	(2,258,786)	(2,704,296)	445,510	-16%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	24,370,485	26,744,608	(2,374,123)	-9%
Cheltuieli cu impozite	(2,481,743)	(1,460,479)	(1,021,264)	70%
Profit / (Pierdere)	21,888,742	25,284,129	(3,395,387)	-13%
Total alte elemente ale rezultatului global	-	10,201,409	(10,201,409)	-100%
Total rezultat global	21,888,742	35,485,538	(13,596,796)	-38%

*La data prezentarii Rezultatelor Preliminare 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 Consolidata a Modificarilor Capitalurilor Proprii – Rezultate Preliminare 31 Decembrie 2020

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare aferente active detinute spre vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Prima aplicare a IAS29	Total
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Reevaluation reserve for HFS assets	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Accumulated Other comprehensive income	1st application of IAS 29	
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>	-	-	-	-	-	-	21,888,742	-	-	21,888,742
Diferente capitalizate impozitului amanat <i>Capitalised differences related to deferred tax</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social <i>Increase in equity</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acoperire pierdere <i>Loss coverage</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajati) <i>Accumulated Other comprehensive income (employee benefits)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare realizata aferenta vanzarilor <i>Reevaluation reserve related to sales</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legala <i>Legal reserve</i>	-	-	-	-	1,266,741	-	(1,266,741)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other reserve</i>	-	-	-	-	-	2,698,980	(2,698,980)	-	-	-
31-Dec-20	59,779,703	253,004	-	27,964,004	6,530,371	23,665,062	66,833,921	(1,314,816)	-	183,711,247

Situatia Consolidata a Fluxului de Numerar – Rezultate Preliminare 31 Decembrie 2020

	31-Dec-20	31-Dec-19
	LEI	LEI
Fluxuri din activitati de exploatare		
Cash flow from operating activities		
Incasari de la clienti	173,592,840	144,439,695
<i>Customer encashments</i>		
Plati catre furnizori	(67,349,514)	(82,507,721)
<i>Supplier payments</i>		
Plati catre angajati	(20,505,777)	(17,721,016)
<i>Payments to employees</i>		
Plati impozite si taxe	(23,623,185)	(19,604,489)
<i>Tax Payments</i>		
Impozit pe profit platit	(3,314,043)	(2,329,537)
<i>Income Tax Paid</i>		
Incasari din asigurari	-	154,135
<i>Insurance encashments</i>		
Plati de asigurari	(633,814)	(500,884)
<i>Insurance payments</i>		
Dobanzi platite	(1,516,992)	(2,243,425)
<i>Interest Paid</i>		
Alte incasari	1,359,141	132,525
<i>Other Encashments</i>		
Alte plati	-	-
<i>Other Payments</i>		
Plati ctr. leasing pe termen scurt si active de valoare mica	(122,902)	(306,681)
<i>Payments for short term leasing contracts and low value assets</i>		
	57,885,754	19,512,602
Trezoreria neta din activitati de exploatare		
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	(17,740,937)	(12,761,054)
<i>Payments for acquiring assets</i>		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	315,048	516,684
<i>Encashments from sold assets</i>		
Dobanzi incasate	207,089	115,356
<i>Encashments from interest</i>		
Credite catre parti afiliate	-	-
<i>Loans to affiliated parties</i>		
Alte incasari – subventii pentru investitii	1,957,261	-
<i>Other encashments</i>		
	(15,261,539)	(12,129,014)
Trezoreria neta din activitati de investitie		
Cash from investing activities		

Situatia Consolidata a Fluxului de Numerar – Rezultate Preliminare 31 Decembrie 2020 (continuare)

	31-Dec-20	31-Dec-19
	LEI	LEI
Fluxuri din activitati de exploatare		
Cash flow from operating activities		
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Cash flow from financing activities		
Incasari din aport de capital	-	110,320
Encashments from share capital increase		
Incasari din imprumuturi	-	-
Encashments from loans		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar - capital	(3,817,091)	(1,905,695)
Payments for financial lease		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	(1,001,731)	(691,108)
Payments for financial lease - interest		
Rambursari credite	(4,187,615)	(6,666,000)
Dividends paid and bank interest paid		
Incasari garantie achizitionare actiuni	-	-
Encashments from share purchase		
Plata garantie achizitionare actiuni	(7,541)	(12,035)
Payment for share purchase		
Trezoreria neta din activitati de finantare	(9,013,978)	(9,164,518)
Cash from financing activities		
Efectul variatiilor cursului de schimb	(893)	(18,210)
Effect of exchange rate changes		
Crestere /scadere neta de numerar	33,609,344	(1,799,140)
Net increase/decrease in cash and cash equivalents		
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	17,724,260	19,523,400
Cash and cash equivalents at beginning of period		
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	51,333,604	17,724,260
Cash and cash equivalents at end of period		

Raportul, impreuna cu documentele aferente, poate fi consultat incepand cu data de **26 Februarie 2021, ora 18:00** 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.