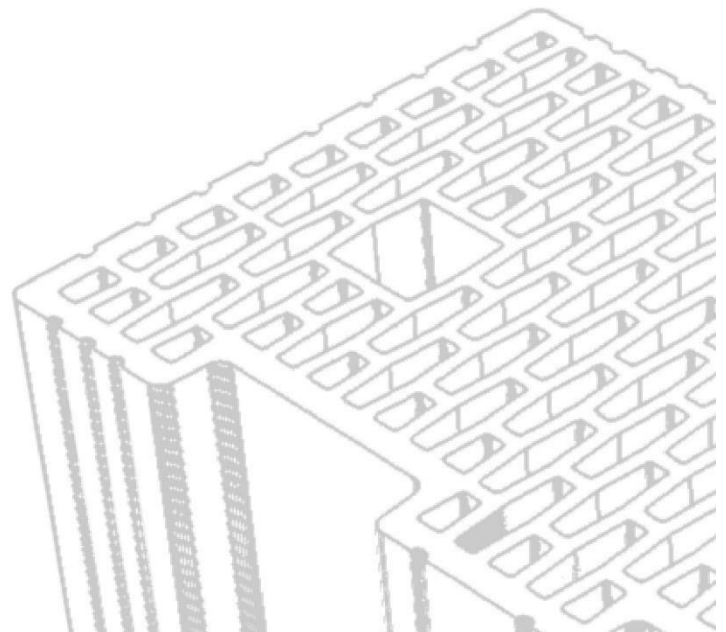


Raport BVB Rezultate Trimestrul 1 2019

CLUJ-NAPOCA
15 MAI 2019



Performanta la 3 luni 2019

- ☑ 17,38 milioane lei profit operational (EBITDA)
- ☑ 13,22 milioane lei Profit Net
- ☑ 31,85 milioane lei Cifra de Afaceri Neta cu 48% mai mult decat in Q1 2018

Declaratia Directorului General

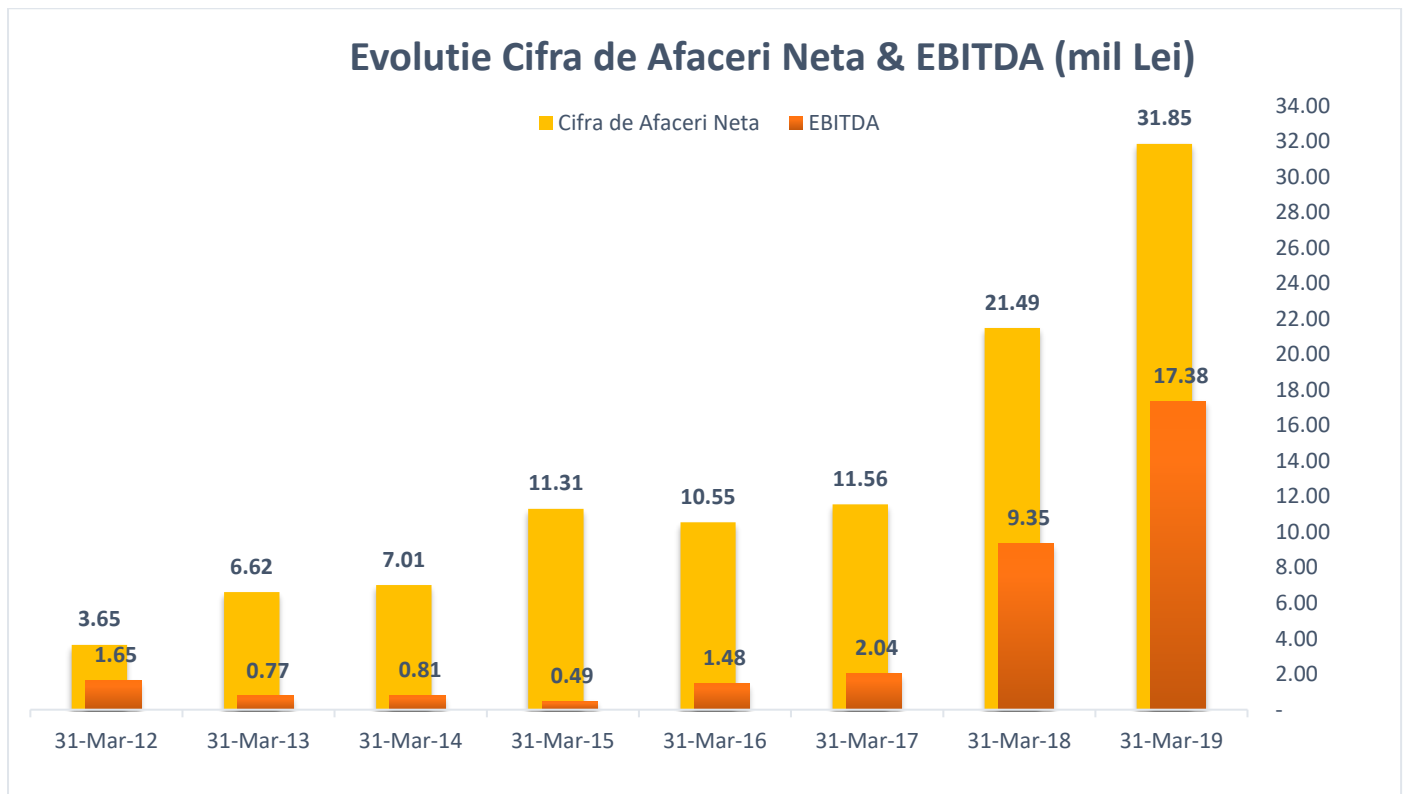
“Contextul de piata a continuat sa fie pozitiv in primul trimestru din 2019, cu o cerere foarte buna de materiale de zidarie si cu o evolutie pozitiva a preturilor de vanzare, determinata si de cresterile de costuri cu energia, combustibilii si forta de munca.

Astfel, evolutia principalilor indicatori ai Cemacon a fost pozitiva atat din perspectiva cresterii afacerii, cat si a profitabilitatii. Cifra de afaceri neta a crescut cu 48% fata de primul trimestru din 2018, pe fondul unor volume mai mari cerute in piata, iar profitul operational a crescut cu 86%.

Eforturile ultimilor ani de diferentiere si pozitionare premium a portofoliului Evoceramic, precum si investitiile in cresterea calitatii, facilitati noi de productie si introducere de produse noi, au contribuit puternic la cresterea profitabilitatii Cemacon.

Mizez pe mentinerea contextului de piata favorabil si am incredere ca avem capabilitati tehnice si operationale de top si agilitate strategica astfel incat sa atingem tintele bugetate in 2019 si sa depasim noi nivele record de performanta la Cemacon.”

Contul de profit si pierdere – Rezultate la 3 luni 2019



Intr-un context de piata favorabil, compania a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri nete cu 48% comparativ cu perioada similara a anului 2018 depasind pragul de 31,800,000 lei. Raportat la anul 2018, ponderea veniturilor din blocuri ceramice si marfuri a ramas similara.

Variatia stocurilor inregistreaza valori mai mari decat in perioada precedenta ca urmare a decalajului intre cantitatile produse si vandute in Trimestrul 1 2019. Cresterea inregistrata la nivelul altor venituri din exploatare este marcata de cresterea pretului pentru certificatele EUA, primite cu titlu gratuit. Sumele aferente altor castiguri sau pierderi reprezinta anularea provizioanelor constituite in anul precedent.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele au inregistrat o crestere de 17% atat ca urmare a cresterii cantitatilor produse comparat cu aceeasi perioada a anului precedent, productivitate crescuta prin investitiile puse in functiune in anul 2018, cat si de o crestere generalizata a pretului de achizitie pentru materii prime, materiale si combustibil generata de contextul economic actual.

Cheltuielile salariale au inregistrat o crestere de 15% fata de anul precedent atat din cauza unei cresteri cu 15% a numarului de angajati, comparat cu aceeasi perioada a anului 2018. Cheltuielile operationale au inregistrat o crestere de 39% fata de perioada precedenta a anului trecut ca efect al cresterii cheltuielilor cu utilitatile si transportul.

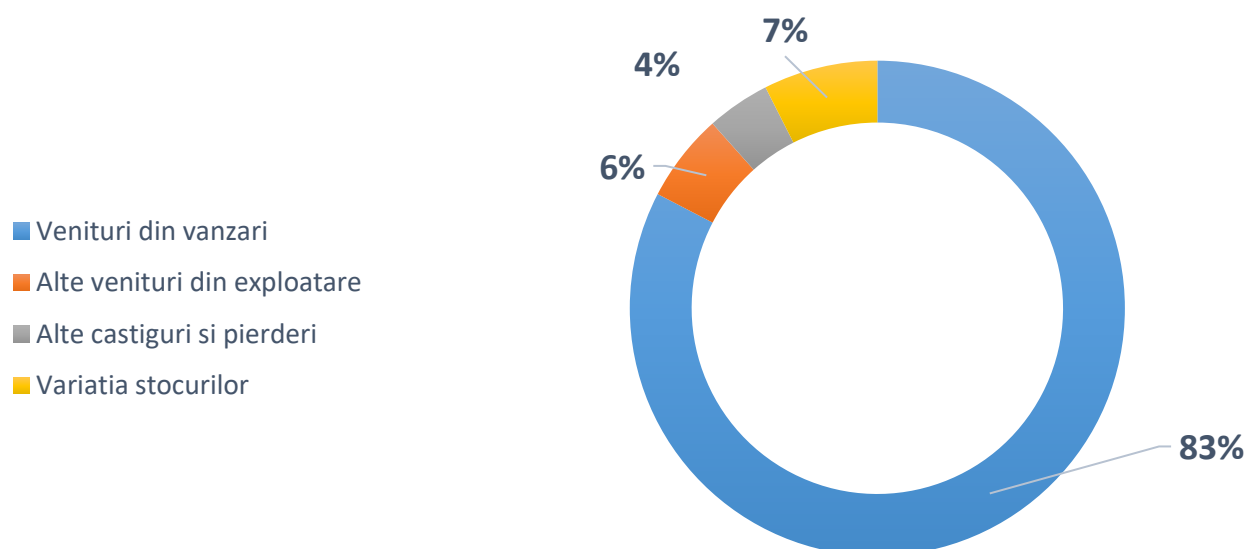
Pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 compania CEMACON inregistreaza un profit operational de 17,380,196 lei si un profit net de 13,224,957 lei.

	31-Mar-19 LEI	31-Mar-18 LEI	2019 vs 2018 LEI	2019 vs 2018 %
Cifra de Afaceri Neta	31,850,981	21,486,011	10,364,970	48%
Cifra de Afaceri Bruta	33,915,991	22,756,626	11,159,365	49%
Venituri din vanzari	31,850,981	21,486,011	10,364,970	48%
Alte venituri din exploatare	2,225,763	801,806	1,423,957	178%
Alte castiguri si pierderi	1,594,661	1,352,514	242,147	18%
Variatia stocurilor	2,875,671	2,707,166	168,506	6%
Materii prime si consumabile	(5,807,224)	(4,977,093)	(830,131)	17%
Cheltuieli de personal	(6,236,129)	(5,421,838)	(814,291)	15%
Alte cheltuieli din exploatare	(9,441,224)	(6,808,510)	(2,632,714)	39%
EBITDA	17,380,196	9,346,597	8,033,599	86%
Amortizare si deprecieri	(2,212,260)	(1,756,683)	(455,577)	26%
EBIT	15,167,936	7,589,914	7,578,022	100%
Venituri financiare	676,720	32,164	644,556	2004%
Cheltuieli financiare	(718,774)	(576,862)	(141,913)	25%
Rezultat Financiar	(42,054)	(544,697)	502,643	-92%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare*	14,808,186	6,838,675	7,969,511	117%
Cheltuieli cu impozite	(1,583,229)	(656,368)	(926,861)	141%
Profit / (Pierdere)	13,224,957	6,182,307	7,042,650	114%

*La data prezentarii Rezultatelor pentru Trimestrul 1 2019 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global si impozitul amanat.

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

Structura Veniturilor Q1 2019

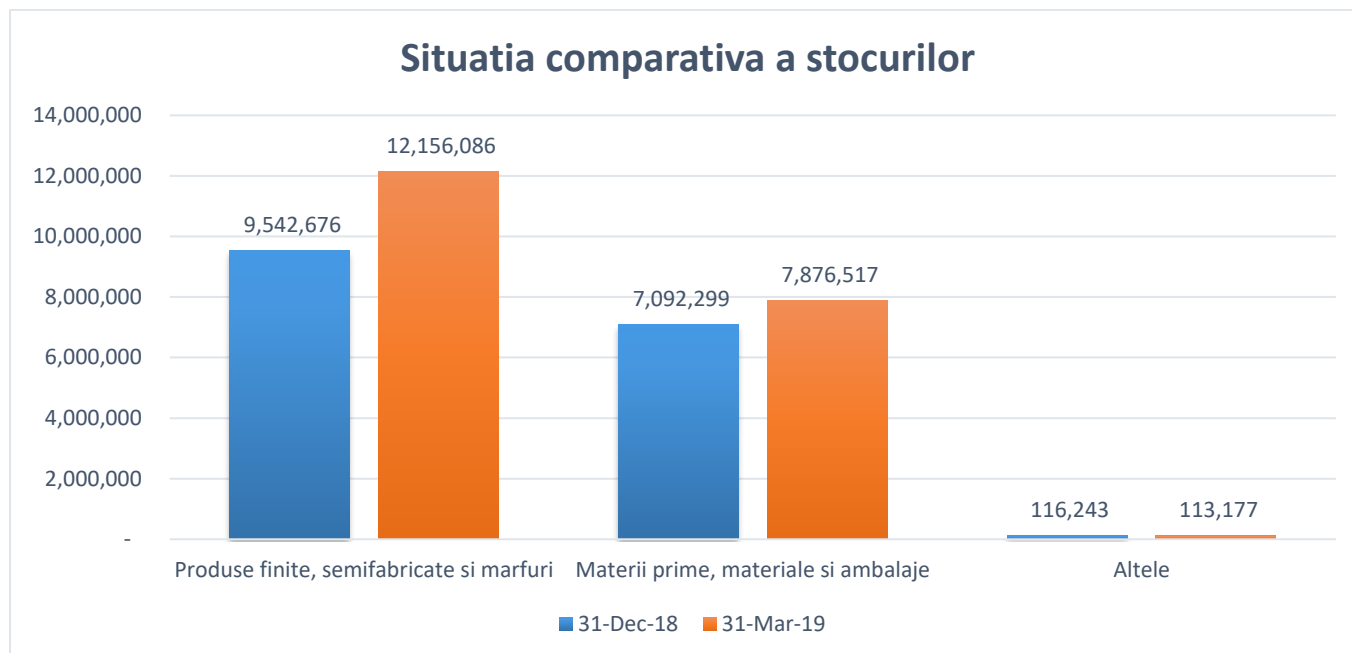


Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 31 Martie 2019

ACTIVE	31-Mar-19	31-Dec-18	2019 vs 2018	2019 vs 2018
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	135,393,380	134,042,143	1,351,237	1%
Imobilizari necorporale	3,484,549	2,355,508	1,129,040	48%
Investitii in actiuni	45,200	200	45,000	22500%
Alte active imobilizate	345,630	108,893	236,737	217%
Total Active Imobilizate	139,268,759	136,506,744	2,762,014	2%
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	20,145,780	16,751,218	3,394,562	20%
Creante comerciale si similare	31,934,712	27,371,449	4,563,263	17%
Numerar si echivalente numerar	17,532,434	19,515,952	(1,983,518)	-10%
Total Active Circulante	69,612,926	63,638,619	5,974,308	9%
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	<i>1,277,495</i>	<i>1,277,495</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
TOTAL ACTIVE	210,159,180	201,422,858	8,736,322	4%
DATORII				
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale si similare	12,198,865	15,866,650	(3,667,785)	-23%
Imprumuturi	8,763,145	7,907,532	855,613	11%
Datorii privind impozitul pe profit	789,474	-	789,474	100%
Provizioane	3,933,106	5,527,445	(1,594,339)	-29%
Total Datorii Curente	25,684,590	29,301,627	(3,617,037)	-12%
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	-
Imprumuturi	38,463,486	39,499,833	(1,036,347)	-3%
Subventii pentru investitii	988,643	1,007,553	(18,910)	-2%
Impozit amanat	1,127,086	1,127,086	-	-
Provizioane	2,043,025	2,043,025	-	-
Total Datorii Termen Lung	42,622,240	43,677,497	(1,055,257)	-2%
TOTAL DATORII	68,306,830	72,979,124	(4,672,294)	-6%
ACTIVE NETE	141,852,350	128,443,734	13,408,616	10%
CAPITAL SI REZERVE				
Capital social cf IFRS	59,779,702	57,067,443	2,712,260	5%
TOTAL CAPITALURI	141,852,350	128,443,734	13,408,616	10%

Cresterea cu 2% a activelor imobilizate, raportat la 31 Decembrie 2018, este determinata de punerea in functiune a activelor achizitionate in perioada si compensata partial de amortizarea inregistrata in perioada precum si de inregistrarea certificatelor EUA ca imobilizari necorporale.

Activele circulante au inregistrat o crestere de 9% comparat cu finalul anului 2018.



Creantele au crescut cu 17% ca urmare activitatii comerciale desfasurate in perioada (vanzari cu 48% mai mare decat in perioada similara a anului precedent). Numerarul si echivalentele de numerar au scazut cu 10% ca urmare a desfasurarii activitatii operationale si investitionale in perioada.

Datoriile comerciale au inregistrat o scadere de 23% fata de 31 Decembrie 2018.

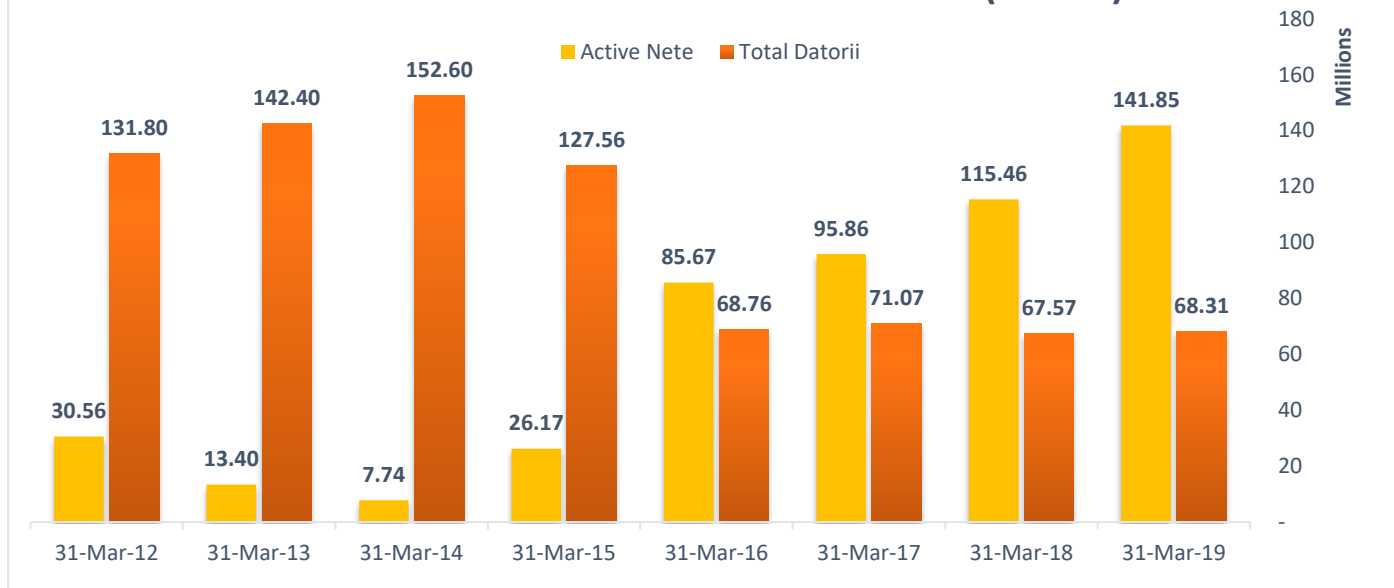
Datoriile bancare si imprumuturile au inregistrat o scadere fata de finalul anului 2018, modificare determinata de reducerea valorii creditului bancar prin rambursarea ratelor si dobanzilor conform scadentarii, neexistand intreruperi sau intarzieri in acest proces.

Datoriile privind impozitul pe profit curent au inregistrat crestere semnificative datorita rezultatelor financiare pozitive obtinute la finalul Trimestrului 1 2019. Provizioanele pe termen scurt au inregistrat diminuari ca urmare a anularii provizioanelor constituite in anul precedent.

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

La finalul perioadei incheiate la 31 Martie 2019 activele nete ale companiei inregistreaza o crestere de 10% fata de finalul anului 2018, depasind suma de 141,800,000 lei.

Evoluție Active Nete & Total Datorii (mil Lei)



Principali Indicatori Economico Financiar

Indicatori financiar relevanti	31-Mar-19	31-Mar-18
1. Indicatorul lichidității curente	2.76	2.88
2. Indicatorul gradului de îndatorare	33%	43%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	79	53
4. Viteza de rotație a activelor totale	24%	17%

Rezultatele Consolidate ale Grupului CEMACON SA

Informatii cu privire la prezentarea Grupului CEMACON SA:

CEMACON SA este persoana juridica romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in loc.Cluj-Napoca, str.Dorobantilor, nr.48, cladirea Silver Business Center, etaj 1, jud.Cluj. Societatea are ca obiect principal de activitate „Fabricarea caramizilor,tiglelor si a altor produse pentru constructii, din argila arsa”.

Compania SC CEMACON Real Estate a fost infiintata ca urmare a acordului semnat de catre SC CEMACON SA si Banca Comerciala Romana pentru a prelua o parte a datoriei si a activelor, conform procesului de restructurare.

Situatiile financiare individuale ale societatii SC CEMACON Real Estate sunt intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2012.

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

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

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

Situatia Consolidata a Activelor si Datoriilor – Rezultate 31 Martie 2019

ACTIVE (ASSETS)	31-Mar-19	31-Dec-18	2019 vs 2018	2019 vs 2018
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	135,393,380	134,042,143	1,351,237	1%
Imobilizari necorporale	3,484,549	2,355,508	1,129,040	48%
Investitii in actiuni	-	-	-	0%
Alte active imobilizate	345,630	108,893	236,737	217%
Total Active Imobilizate	139,223,559	136,506,544	2,717,014	2%
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	20,145,780	16,751,218	3,394,562	20%
Creante comerciale si similare	12,185,784	8,279,124	3,906,660	47%
Alte active financiare	-	-	-	0%
Numerar si echivalente numerar	17,543,615	19,523,400	(1,979,785)	-10%
Total Active Circulante	49,875,179	44,553,742	5,321,437	12%
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	17,914,939	17,914,939	-	0%
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)	207,013,677	198,975,224	8,038,453	4%

DATORII (LIABILITIES)	31-Mar-19	31-Dec-18	2019 vs 2018	2019 vs 2018
DATORII CURENTE	LEI	LEI	LEI	%
Datorii comerciale si similare	12,238,543	15,936,959	(3,698,416)	-23%
Imprumuturi	8,763,145	7,907,532	855,613	11%
Datorii privind impozitul pe profit	789,474	-	789,474	100%
Provizioane	3,933,106	5,527,445	(1,594,339)	-29%
Total Datorii Curente	25,724,269	29,371,936	(3,647,667)	-12%
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	38,463,486	39,499,833	(1,036,347)	-3%
Subventii pentru investitii	988,643	1,007,553	(18,910)	-2%
Impozit amanat	899,566	899,566	-	0%
Provizioane	2,043,025	2,043,025	-	0%
Total Datorii Termen Lung	42,394,720	43,449,977	(1,055,257)	-2%
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)	68,118,989	72,821,913	(4,702,924)	-6%
ACTIVE NETE (NET ASSETS)	138,894,688	126,153,311	12,741,377	10%
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)				
Capital social cf IFRS	59,779,702	57,067,443	2,712,259	5%
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)	138,894,688	126,153,311	12,741,377	10%

Contul de profit si pierdere Consolidat – Rezultate Q1 2019

	31-Mar-19 LEI	31-Mar-18 LEI	2019 vs 2018 LEI	2019 vs 2018 %
Venituri din vanzari	31,850,981	21,486,011	10,364,970	48%
Alte venituri din exploatare	2,230,314	812,637	1,417,677	174%
Alte castiguri si pierderi	1,594,661	1,374,477	220,184	16%
Variatia stocurilor	2,875,671	2,707,166	168,505	6%
Materii prime si consumabile	(5,807,224)	(4,977,125)	(830,099)	17%
Cheltuieli de personal	(6,262,062)	(5,457,781)	(804,281)	15%
Alte cheltuieli din exploatare	(9,465,424)	(6,809,330)	(2,656,094)	39%
EBITDA	17,334,614	9,342,596	7,992,018	86%
Amortizare si deprecieri	(2,212,260)	(1,756,683)	(455,577)	26%
EBIT	15,122,354	7,585,913	7,536,441	99%
Venituri financiare	421,379	262,413	158,966	61%
Cheltuieli financiare	(1,085,092)	(880,760)	(204,332)	23%
Rezultat Financiar	(663,713)	(618,347)	(45,366)	7%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	14,140,945	6,761,025	7,379,920	109%
Cheltuieli cu impozite	(1,583,229)	(656,368)	(926,861)	141%
Profit / (Pierdere)	12,557,716	6,104,657	6,453,059	106%

*La data prezentarii Rezultatelor pentru Trimestrul 1 2019 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global si impozitul amanat.

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

Raportul, impreuna cu documentele aferente, poate fi consultat incepand cu data de **15 Mai 2019, ora 18:00** la sediul societatii de pe Str.Dorobantilor, Nr.48, Cluj-Napoca sau in format electronic pe site-ul societatii: www.cemaccon.ro si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti: www.bvb.ro

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

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

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

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

Cluj-Napoca
15 Mai 2019

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 Martie 2019**

Intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare



CE  ACON

CONSTRUCȚII EVOLUATE

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

Cuprins (*Contents*)

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>)	6
1. Principii legale.....	7
2. Politici contabile	7
3. Estimari contabile.....	7
4. Venituri	7
5. Alte venituri operationale.....	8
6. Cheltuieli de exploatare.....	8
7. Cheltuieli de personal	9
8. Venituri si cheltuieli financiare	9
9. Stocuri.....	9
10. Creante comerciale si alte creante	10
11. Capital Social.....	11
12. Tranzactii cu parti afiliate	12
13. Numerar si echivalente numerar	14
14. Ajustari erori contabile	14
15. Alte informatii.....	14
16. Contingente	15

CEMACON SA

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Individual statement of financial position*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

	31-Mar-19	31-Dec-18
	LEI	LEI
ACTIVE (ASSETS)		
Active imobilizate		
<i>Non-current assets</i>		
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>	135,393,380	134,042,143
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>	-	-
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>	3,484,549	2,355,508
Investitii in actiuni <i>Investments</i>	45,200	200
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>	345,630	108,893
	139,268,759	136,506,744
Active circulante		
<i>Current assets</i>		
Stocuri <i>Inventories</i>	20,145,780	16,751,218
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	31,934,712	27,371,449
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>	-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	17,532,434	19,515,952
	69,612,926	63,638,619
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>	1,277,495	1,277,495
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)	210,159,180	201,422,858

CEMACON SA

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Individual statement of financial position*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

	31-Mar-19	31-Dec-18
	LEI	LEI
DATORII (LIABILITIES)		
DATORII CURENTE		
CURRENT LIABILITIES		
Datorii comerciale si similare	12,198,865	15,866,650
<i>Trade and other payables</i>		
Imprumuturi	8,763,145	7,907,532
<i>Loans and borrowings</i>		
Subventii pentru investitii	-	-
<i>Grants received</i>		
Datorii privind impozitul pe profit	789,474	-
<i>Tax liability</i>		
Provizioane	3,933,106	5,527,445
<i>Provisions</i>		
	25,684,590	29,301,627
Datoriile incluse în grupurile destinate cedării		
Liabilities directly associated with assets in disposal groups classified as held for sale		
DATORII PE TERMEN LUNG		
NON-CURRENT LIABILITIES		
Datorii comerciale si similare	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>		
Imprumuturi	38,463,486	39,499,833
<i>Loans and borrowings</i>		
Subventii pentru investitii	988,643	1,007,553
<i>Grants received</i>		
Impozit amanat	1,127,086	1,127,086
<i>Deferred tax</i>		
Provizioane	2,043,025	2,043,025
<i>Provisions</i>		
	42,622,240	43,677,497
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)	68,306,830	72,979,124
ACTIVE NETE (NET ASSETS)	141,852,350	128,443,734

CEMACON SA

Situatia individuala a pozitiei financiare (*Individual statement of financial position*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

	31-Mar-19	31-Dec-18
	LEI	LEI
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)		
Capital social cf IFRS	59,779,702	57,067,443
<i>Issued capital as per IFRS</i>		
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii	-	2,781,461
<i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>		
Impozit profit amanat	(871,487)	(871,487)
<i>Deffered Tax</i>		
Actiuni proprii	-	-
<i>Own Shares</i>		
Prime legate de emiterea de actiuni	253,004	144
<i>Share premium</i>		
Ajustari din retratare	-	-
<i>Translation adjustments</i>		
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii	1,139,240	1,139,240
Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale		
Rezerve	26,467,125	25,726,716
<i>Reserves</i>		
Rezultat reportat	55,084,766	42,600,217
<i>Retained earnings</i>		
Interesele care nu controleaza	-	-
<i>Non-controlling interest</i>		
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)	141,852,350	128,443,734

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

CEMACON SA

Situatia individuala a rezultatului global (*Statement of individual comprehensive income*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

	31-Mar-19	31-Mar-18
	LEI	LEI
Venituri din vanzari		
<i>Sales revenues</i>	31,850,981	21,486,011
Alte venituri din exploatare	2,225,763	801,806
<i>Other operating revenues</i>		
Alte castiguri si pierderi	1,594,661	1,352,514
<i>Other gains and losses</i>		
Variatia stocurilor	2,875,671	2,707,166
<i>Change in inventories of FG & WiP</i>		
Materii prime si consumabile	(5,807,224)	(4,977,093)
<i>Raw material and consumables used</i>		
Cheltuieli de personal	(6,236,129)	(5,421,838)
<i>Personnel Expenses</i>		
Amortizare si deprecieri	(2,212,260)	(1,756,683)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>		
Cercetare si dezvoltare	-	-
<i>Research and development</i>		
Alte cheltuieli din exploatare	(9,441,224)	(6,808,510)
<i>Other operating expenses</i>		
Profit / (Pierdere) din exploatare	14,850,240	7,383,373
<i>Profit / (Loss) from operation</i>		
Venituri financiare	676,720	32,164
<i>Financial income</i>		
Cheltuieli financiare	(718,774)	(576,862)
<i>Financial expenses</i>		
Rezultat financiar	(42,054)	(544,698)
<i>Financial Result</i>		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	14,808,186	6,838,675
<i>Profit before tax</i>		
Cheltuieli cu impozite	(1,583,229)	(656,368)
Profit / (Pierdere)	13,224,957	6,182,307
<i>Profit after tax</i>		
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Total other elements of other comprehensive income</i>		
Total rezultat global	13,224,957	6,182,307
<i>Comprehensive income total</i>		

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

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

1. Principii legale

Situatiile financiare individuale interimare la data de 31 Martie 2019, au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

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

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

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

2. Politici contabile

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 2018.

3. Estimari contabile

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

4. Venituri

Venituri din vanzari	31-Mar-19	31-Mar-18
Vanzari de produse finite	31,725,469	20,227,995
Vanzari de marfuri	2,105,958	2,436,350
Vanzari de servicii	84,564	92,281
Reduceri acordate	(2,065,009)	(1,270,615)
Total	31,850,981	21,486,011

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Principalele venituri realizate de entitate in anul 2019 au fost din vanzarea de produse finite 31.73 milioane lei, vanzarea marfurilor 2.11 milioane lei si prestarea de servicii 0.08 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale si financiare acordate, a fost de 2.07 milioane lei.

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

5. Alte venituri operationale

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

Alte venituri operationale	31-Mar-19	31-Mar-18
Venituri din servicii diverse	-	-
Venituri din despagubiri	527,562	9,967
Venituri din subventii pentru active	18,910	18,910
Diverse	1,679,290	772,929
Total	2,225,763	801,806

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

In categoria diverse este contabilizat venitul aferent primirii si reevaluarii datoriei la data conformarii a certificatelor de gaze cu efect de sera in valoare de 1.65 milioane lei, precum si venituri din vanzarea deseuri in suma de 0.02 milioane lei. In anul 2010 compania a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar in anul 2019 compania a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.018 milioane lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera. Subventia recunoscuta se refera la grantul de 15% din valoarea creditului primit de catre societate din surse BERD, pentru proiectul de eficienta energetica demarat in anul 2009 odata cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

Alte castiguri si pierderi	31-Mar-19	31-Mar-18
Venit din vanzarea de active	322	252
Cheltuieli din vanzarea de active	-	-
Venituri din anulare provizioane	1,594,339	1,352,262
Cheltuieli din constituire provizioane	-	-
Castig/Pierdere total	1,594,661	1,352,514

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

6. Cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	31-Mar-19	31-Mar-18
Utilitati	3,118,587	2,266,886
Reparatii	369,431	299,904
Chirii	199,846	186,406
Asigurari	145,022	202,393
Pregatire personal	12,256	20,060
Comisioane	140,600	162,528
Reclama si publicitate	692,094	59,441
Transport si logistica	3,442,367	2,367,385
Posta si telecomunicatii	43,387	34,576
Alte servicii prestate de terti	570,293	425,913
Taxe si impozite	527,243	487,748
Diverse	180,098	295,270
Total	9,441,224	6,808,510

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

7. Cheltuieli de personal

Structura si numarul mediu de salariatii este: 235.

Numar mediu salariatii	31-Mar-19	31-Mar-18
Personal administrative	67	64
Personal în producție	168	140
Total	235	204

8. Venituri si cheltuieli financiare

Venituri Financiare	31-Mar-19	31-Mar-18
Venituri din dobanzi	298,356	24,983
Alte venituri financiare	611	-
Venituri diferite de curs valutar	377,752	7,181
Total	676,720	32,164

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuieli Financiare	31-Mar-19	31-Mar-18
Costuri cu dobanzile	(691,748)	(563,165)
Alte cheltuieli financiare	-	-
Diferente de curs valutar	(27,026)	(13,697)
Total	(718,774)	(576,862)

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 0.69 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.03 milioane lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.30 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.38 milioane lei.

9. Stocuri

Stocuri	31-Mar-19	31-Dec-18
Materii prime si consumabile	5,517,628	4,664,417
Ambalaje	2,884,504	2,953,498
Ajustari	(525,616)	(525,616)
Productia in curs	113,177	116,243
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	10,517,243	7,899,792
Ajustari	(39,796)	(39,796)
Marfuri	1,718,221	1,722,262
Ajustari	(39,582)	(39,582)
Total	20,145,780	16,751,218

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

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

Materii prime si consumabile	31-Mar-19	31-Mar-18
Materii prime	2,618,554	1,211,978
Materiale auxiliare	964,206	905,357
Ambalaje	180,463	1,044,699
Marfuri	1,159,529	562,919
Obiecte de inventar	48,600	19,599
Alte consumabile	26,066	7,127
Diverse	809,806	1,225,414
Total	5,807,224	4,977,093

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Ajustari stocuri

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

10. Creante comerciale si alte creante

Creante comerciale si similare	31-Mar-19	31-Dec-18
Creante comerciale	11,764,364	7,599,652
Ajustari pentru creante comerciale	(1,567,254)	(1,567,254)
Creante intragrup	19,759,920	19,288,602
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	793,755
Alte creante fata de Bugetul de Stat	439,848	529,960
Subventii	-	-
Debitori diversi si alte creante	10,909	10,890
Ajustari pentru alte creante	-	-
Dobanda de incasat	401,727	146,348
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	30,809,514	26,801,953
Avansuri	1,125,198	569,496
Total	31,934,712	27,371,449

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

11. Capital Social

La data de 31 Martie 2019 structura capitalului social este de:

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

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

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

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

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

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

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2018

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2019, structura actionariatului la data de 10 Aprilie 2019 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
S.C. DEDEMAN S.R.L.	200,126,326	39.5778%
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND		
COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	157,915,191	31.2299%
PIF Industrial	84,315,847	16.6746%
Persoane fizice	59,033,660	11.6747%
Persoane juridice	4,262,509	0.8430%
TOTAL	505,653,533	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 04/10/2019

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

12. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate societatii in anul 2019 sunt:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – actionar semnificativ;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J4/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL– Municipiul Bacău, Strada Alexei Tolstoi, Nr. 8, Judet Bacău; Nr.Ord.Reg.Com.: J4/ 2621/1992 - societate din grupul Dedeman;
- Business Capital for Romania Opportunity Fund Cooperatief U.A., Olanda - CCI 52441326 – actionar semnificativ;
- Cemacon Real Estate cu sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, CUI RO 32604048; Companie detinuta de Cemacon SA in proportie de 100%. Grupul format din Cemacon SA respectiv Cemacon Real Estate, intocmeste situatii financiare consolidate la data de 31 Martie 2019;
- Orion Strategy Solution Srl cu sediul in jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str Artelor, nr. 7; CIF Ro26118990; R.C. J12/3026/2013; Presedinte al consiliului de administratie Cemacon SA, Liviu-Ionel Stoleru director general al Cemacon SA are calitatea de Administrator al Orion Strategy Solution Srl si de reprezentant al acestei entitati al Consiliului de Administratie al Cemacon SA;
- Liviu-Ionel Stoleru – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Sologon Daniel – Director Financiar
- Ana-Barbara Bobirca – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval – membru CA - administrator provizoriu
- Marian Adam – membru CA - administrator provizoriu

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

Tranzactii cu partile afiliate (Continuare)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii	
	1 Jan – 31 Mar 2019	1 Jan – 31 Mar 2018	1 Jan – 31 Mar 2019	1 Jan – 31 Mar 2018
Dedeman SRL	5,157,221	3,346,326	61,665	44,452
Cemacon Real Estate	-	-	137,883	135,618
Total	5,157,221	3,346,326	199,548	180,070

Sume prezentate in Lei

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate	
	31-Mar-2019	31-Dec-18	31-Mar-2019	31-Dec-18	31-Mar-2019	31-Dec-18
Dedeman SRL	149,749	-	26,942	342,771	-	-
Cemacon Real Estate	1,742,224	1,742,224	46,209	45,249	18,419,423	17,692,726
Total	1,891,973	1,742,224	73,151	388,020	18,419,423	17,692,726

Sume prezentate in Lei

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

13. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	31-Mar-19	31-Dec-18
Disponibil in banca	17,508,375	19,515,653
Numerar si echivalente de numerar	24,059	299
Total	17,532,434	19,515,952

La data de 31 Martie 2019 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 31.03.2019 nu sunt semnificative.

14. Ajustari erori contabile

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

15. Alte informatii

Raportarea pe segmente:

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

Informatii cu privire la prezentarea societatii:

Cemaccon SA este persoana juridical romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in Cluj-Napoca, str. Dorobantilor, nr.48, cladirea Silver Business Center, etaj 1, jud. Cluj. Societatea are ca obiect principal de activitate "Fabricarea caramizilor, tiglelor si altor produse pentru constructii, din argila arsa".

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

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

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31-Mar-18	31-Dec-18
Dolar SUA	USD	4.2434	4.0736
Euro	EUR	4.7628	4.6639

Onorariile platite auditorilor:

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Societate, in conformitate cu IFRS. Auditorul societatii este firma SC Deloitte Audit SRL.

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare individuale (*Notes to individual financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

Amendamente:

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situatiile financiare. Situatiile financiare impreuna cu notele la situatiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 15 Mai 2019. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

Situatiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

16. Contingente

Taxare

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

Pretul de transfer

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

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

Director General

Director Financiar

Stoleru Liviu

Sologon Daniel

Semnatura _____

Semnatura _____

Informațiile conținute în acest document sunt furnizate în conformitate cu IFRS (Standardele Internaționale de Raportare Financiară). Compania a depus toate eforturile necesare pentru a se asigura ca informațiile prezentate sunt complete, precise și lipsite de erori materiale. Acolo unde se impune, atât compania cât și managementul, au folosit raționamentul profesional coroborat cu standardele interacionale de raportare financiare pentru a prezenta informațiile într-o manieră conformă cu specificul de activitate al afacerii. Interpretarea informațiilor prezentate în acest document trebuie făcută în concordanță cu prezentele standarde. În cazul în care apar omisiuni sau există interpretări diferite față de reglementările menționate se vor aplica dispozițiile prezentate în Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Informațiile financiare neauditare prezentate mai sus sunt preliminare și supuse ajustărilor și modificărilor. Ajustări și modificări la situațiile financiare pot fi identificate în cursul activității de audit, ceea ce ar putea duce la diferențe semnificative față de aceste informații financiare neauditare preliminare.

Cluj-Napoca
15 Mai 2019

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 Martie 2019**

Intocmite conform standardelor Internationale de raportare



CE  ACON

CONSTRUCȚII EVOLUATE

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

Cuprins (Contents)

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

CEMACON SA

Situatia consolidata a pozitiei financiare (*Consolidated statement of financial position*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

ACTIVE (ASSETS)	31-Mar-19	31-Dec-18
Active imobilizate	LEI	LEI
Non-current assets		
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>	135,393,380	134,042,143
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>	-	-
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>	3,484,549	2,355,508
Investitii in actiuni <i>Investments</i>	-	-
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>	345,630	108,893
	139,223,559	136,506,544
Active circulante		
Current assets		
Stocuri <i>Inventories</i>	20,145,780	16,751,218
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	12,185,784	8,279,124
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>	-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	17,543,615	19,523,400
	49,875,179	44,553,742
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>	17,914,939	17,914,939
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)	207,013,677	198,975,224
DATORII (LIABILITIES)		
DATORII CURENTE		
CURRENT LIABILITIES		
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	12,238,543	15,936,959
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	8,763,145	7,907,532
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	-	-
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>	789,474	-
Provizioane <i>Provisions</i>	3,933,106	5,527,445
	25,724,269	29,371,936

CEMACON SA

Situatia consolidata a pozitiei financiare (*Consolidated statement of financial position*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

	31-Mar-19	31-Dec-18
	LEI	LEI
DATORII PE TERMEN LUNG		
NON-CURRENT LIABILITIES		
Datorii comerciale si similare	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>	-	-
Imprumuturi	38,463,486	39,499,833
<i>Loans and borrowings</i>	-	-
Subventii pentru investitii	988,643	1,007,553
<i>Grants received</i>	-	-
Impozit amanat	899,566	899,566
<i>Deferred tax</i>	-	-
Provizioane	2,043,025	2,043,025
<i>Provisions</i>	-	-
	42,394,720	43,449,977
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)	68,118,989	72,821,913
ACTIVE NETE (NET ASSETS)	138,894,688	126,153,311
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)		
Capital social cf IFRS	59,779,702	57,067,443
<i>Issued capital as per IFRS</i>	-	-
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii	-	2,781,461
Impozit profit amanat	(871,487)	(871,487)
Actiuni proprii	-	-
<i>Own Shares</i>	-	-
Prime legate de emiterea de actiuni	253,004	144
<i>Share premium</i>	-	-
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii	5,355,495	5,355,495
<i>Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-assets held for sale</i>	-	-
Rezerve	27,001,472	26,261,063
<i>Reserves</i>	-	-
Rezultat reportat	47,376,501	35,559,192
<i>Retained earnings</i>	-	-
Interesele care nu controleaza	-	-
Non-controlling interest	-	-
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)	138,894,688	126,153,311

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

CEMACON SA

Situatia consolidata a rezultatului global (*Consolidated statement of comprehensive income*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

	31-Mar-19	31-Mar-18
	LEI	LEI
Venituri din vanzari	31,850,981	21,486,011
<i>Sales revenues</i>		
Alte venituri din exploatare	2,230,314	812,637
<i>Other operating revenues</i>		
Alte castiguri si pierderi	1,594,661	1,374,477
<i>Other gains and losses</i>		
Variatia stocurilor	2,875,671	2,707,166
<i>Change in inventories of FG & WiP</i>		
Materii prime si consumabile	(5,807,224)	(4,977,125)
<i>Raw material and consumables used</i>		
Cheltuieli de personal	(6,262,062)	(5,457,781)
<i>Personnel Expenses</i>		
Amortizare si deprecieri	(2,212,260)	(1,756,683)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>		
Alte cheltuieli din exploatare	(9,465,424)	(6,809,330)
<i>Other operating expenses</i>		
Profit / (Pierdere) din exploatare	14,804,658	7,379,372
<i>Profit / (Loss) from operation</i>		
Venituri financiare	421,379	262,413
<i>Financial income</i>		
Cheltuieli financiare	(1,085,092)	(880,760)
<i>Financial expenses</i>		
Rezultat Financiar	(663,713)	(618,347)
<i>Financial Result</i>		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	14,140,945	6,761,025
<i>Profit before tax</i>		
Cheltuieli cu impozite	(1,583,229)	(656,368)
Profit / (Pierdere)	12,557,716	6,104,657
<i>Profit after tax</i>		
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total other elements of other comprehensive income		
Total rezultat global	12,557,716	6,104,657
Comprehensive income total		

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

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

1.Principii legale

Situatiile financiare consolidate interimare la data de 31 Martie 2019, au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

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

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

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

2.Politici contabile

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

3.Estimari contabile

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

4.Venituri

Venituri din vanzari	31-Mar-19	31-Mar-18
Vanzari de produse finite	31,725,469	20,227,995
Vanzari de marfuri	2,105,958	2,436,350
Vanzari de servicii	84,564	92,281
Reduceri acordate	(2,065,009)	(1,270,615)
Total	31,850,981	21,486,011

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Principalele venituri realizate de Grup in anul 2019 au fost din vanzarea de produse finite 31.73 milioane lei, vanzarea marfurilor 2.11 milioane lei si prestarea de servicii 0.08 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale si financiare acordate, a fost de 2.07 milioane lei.

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

5. Alte venituri operationale

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

Alte venituri operationale	31-Mar-19	31-Mar-18
Venituri din servicii diverse	4,551	10,831
Venituri din despagubiri	527,562	9,967
Venituri din subventii pentru active	18,910	18,910
Diverse	1,679,290	772,929
Total	2,230,314	812,637

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

In categoria diverse este contabilizat venitul aferent primirii si reevaluarii datoriei la data conformarii a certificatelor de gaze cu efect de sera in valoare de 1.65 milioane lei, precum si venituri din vanzarea deseuri in suma de 0.02 milioane lei. In anul 2010 Grupul a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 mil lei, in anul 2019 Grupul a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.018 mil lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera. Subventia recunoscuta se refera la grantul de 15% din valoarea creditului primit de catre societate din surse BERD, pentru proiectul de eficienta energetica demarat in anul 2009 odata cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

Alte castiguri si pierderi	31-Mar-19	31-Mar-18
Venit din vanzarea de active	322	256,315
Cheltuieli din vanzarea de active	-	(234,100)
Venituri din anulare provizioane	1,594,339	1,352,262
Cheltuieli din constituire provizioane	-	-
Castig/Pierdere total	1,594,661	1,374,477

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

6. Cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	31-Mar-19	31-Mar-18
Utilitati	3,118,587	2,266,886
Reparatii	369,431	299,904
Chirii	83,978	72,441
Asigurari	147,398	205,306
Pregatire personal	12,256	20,060
Comisioane	141,691	176,744
Reclama si publicitate	692,094	59,441
Transport si logistica	3,442,367	2,367,385
Posta si telecomunicatii	43,387	34,576
Alte servicii prestate de terti	680,918	503,277
Taxe si impozite	553,219	508,040
Diverse	180,098	295,270
Total	9,465,424	6,809,330

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

7.Cheltuieli de personal

Structura si numarul mediu de salariatii este: 237.

Numar mediu salariatii	31-Mar-19	31-Mar-18
Personal administrativ	69	64
Personal în producție	168	140
Total	237	204

8.Venituri si cheltuieli financiare

Venituri Financiare	31-Mar-19	31-Mar-18
Venituri din dobanzi	42,977	24,983
Alte venituri financiare	611	-
Venituri diferite de curs valutar	377,790	237,430
Total	421,379	262,413

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuieli Financiare	31-Mar-19	31-Mar-18
Costuri cu dobanzile	(1,058,065)	(642,768)
Alte cheltuieli financiare	(0)	(0)
Diferente de curs valutar	(27,026)	(237,992)
Total	(1,085,091)	(880,760)

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 1.058 mil lei, cheltuieli privind diferente de curs valutar aferente 0.027 mil lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.042 mil lei, venituri din diferente de curs 0.377 mil lei.

9.Stocuri

Stocuri	31-Mar-19	31-Dec-18
Materii prime si consumabile	5,517,628	4,664,417
Ambalaje	2,884,504	2,953,498
Ajustari	(525,616)	(525,616)
Productia in curs	113,177	116,243
Ajustari	0	0
Semifabricate si Produse Finite	10,517,243	7,899,792
Ajustari	(39,796)	(39,796)
Marfuri	1,718,221	1,722,262
Ajustari	(39,582)	(39,582)
Total	20,145,780	16,751,218

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

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

Materii prime si consumabile	31-Mar-19	31-Mar-18
Materii prime	2,618,554	1,211,978
Materiale auxiliare	964,206	905,357
Ambalaje	180,463	1,044,699
Marfuri	1,159,529	562,919
Obiecte de inventar	48,600	19,599
Alte consumabile	26,066	7,159
Diverse	809,806	1,225,414
Total	5,807,224	4,977,125

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

Ajustari stocuri

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

10.Creante comerciale si alte creante

Creante comerciale si similare	31-Mar-19	31-Dec-18
Creante comerciale	11,815,702	7,652,722
Ajustari pentru creante comerciale	(1,616,756)	(1,616,757)
Creante intragrup	-	-
Ajustari pentru creante intragrup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	794,393
Alte creante fata de bugetul de stat	849,730	864,503
Subventii	-	-
Debitori diversi si alte creante	10,909	11,087
Ajustari pentru creante	-	-
Dobanda de incasat	-	-
Total active financiare, altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	11,059,585	7,705,948
Avansuri si cheltuieli in avans	1,126,198	573,176
Total	12,185,784	8,279,124

Toate sumele sunt in lei, daca nu este prezentat altfel

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

11.Capital Social

La data de 31 Martie 2019 structura capitalului social este de:

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

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

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

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

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

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

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2018

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2019, structura actionariatului la data de 10 Aprilie 2019 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
S.C. DEDEMAN S.R.L.	200,126,326	39.5778%
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	157,915,191	31.2299%
PIF Industrial	84,315,847	16.6746%
Persoane fizice	59,033,660	11.6747%
Persoane juridice	4,262,509	0.8430%
TOTAL	505,653,533	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 04/10/2019

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

12. Tranzactii cu parti afiliate

Grupul format din Cemacon SA respectiv Cemacon Real Estate, intocmeste situatii financiare consolidate la data de 31 Martie 2019; Cemacon Real Estate are sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, CUI RO 32604048; Compania e detinuta de Cemacon SA in proportie de 100%.

Partile afiliate ale Grupului in anul 2019 sunt:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – actionar semnificativ;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J4/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL– Municipiul Bacău, Strada Alexei Tolstoi, Nr. 8, Judet Bacău; Nr.Ord.Reg.Com.: J4/ 2621/1992 - societate din grupul Dedeman;
- Business Capital for Romania Opportunity Fund Cooperatief U.A., Olanda - CCI 52441326 – actionar semnificativ;
- Orion Strategy Solution Srl cu sediul in jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str Artelor, nr. 7; CIF Ro26118990; R.C. J12/3026/2013; Presedinte al consiliului de administratie Cemacon SA, Liviu-Ionel Stoleru director general al Cemacon SA are calitatea de Administrator al Orion Strategy Solution Srl si de reprezentant al acestei entitati al Consiliului de Administratie al Cemacon SA;
- Liviu-Ionel Stoleru – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Sologon Daniel – Director Financiar
- Ana-Barbara Bobirca – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval – membru CA - administrator provizoriu
- Marian Adam – membru CA - administrator provizoriu

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
 pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

Tranzactii cu partile afiliate (*Continuare*)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii	
	1 Jan – 31 Mar 2019	1 Jan – 31 Mar 2018	1 Jan – 31 Mar 2019	1 Jan – 31 Mar 2018
Dedeman SRL	5,157,221	3,346,326	61,665	44,452
Total	5,157,221	3,346,326	61,665	44,452

Sume Prezentate in Lei

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate	
	31-Mar-2019	31-Dec-18	31-Mar-2019	31-Dec-18	31-Mar-2019	31-Dec-18
Dedeman SRL	149,749	-	26,942	342,771	-	-
Total	149,749	-	26,942	342,771	-	-

Sume Prezentate in Lei

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

13. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	31-Mar-19	31-Dec-18
Disponibil in banca	17,518,321	19,522,796
Numerar si echivalente de numerar	25,294	604
Total	17,543,615	19,523,400

La data de 31 Martie 2019 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 31.03.2019 nu sunt semnificative.

14. Ajustari erori contabile

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

15. Alte informatii

Raportarea pe segmente:

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

Informatii cu privire la prezentarea societatii: Cemacon SA este persoana juridical romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in Cluj-Napoca, str. Dorobantilor, nr.48, cladirea Silver Business Center, etaj 1, jud. Cluj. Societatea are ca obiect principal de activitate "Fabricarea caramizilor, tiglelor si altor produse pentru constructii, din argila arsa".

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

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

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31-Mar-18	31-Dec-18
Dolar SUA	USD	4.2434	4.0736
Euro	EUR	4.7628	4.6639

Onorariile platite auditorilor:

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Grup, in conformitate cu IFRS. Auditorul Grupului este firma SC Deloitte Audit SRL.

CEMACON SA

Note selectate la situatiile financiare consolidate (*Notes to consolidated financial statements*)
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2019 (*for the period ended 31 March 2019*)

Amendamente:

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situatiile financiare. Situatiile financiare impreuna cu notele la situatiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 15 Mai 2019. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

Situatiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

16.Contingente

Taxare

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

Pretul de transfer

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

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

Director General

Stoleru Liviu

Semnatura _____

Director Financiar

Sologon Daniel

Semnatura _____

Informațiile conținute în acest document sunt furnizate în conformitate cu IFRS (Standardele Internaționale de Raportare Financiară). Compania a depus toate eforturile necesare pentru a se asigura ca informațiile prezentate sunt complete, precise și lipsite de erori materiale. Acolo unde se impune, atât compania cât și managementul, au folosit raționamentul profesional coroborat cu standardele interanționale 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.