

# Raport BVB Rezultate Anuale 2019

CLUJ-NAPOCA  
30 APRILIE 2020

## Performanta la 12 luni 2019

---

- ☑ **50,38 milioane lei profit operational (EBITDA)**
- ☑ **34,10 milioane lei Profit Net**
- ☑ **143,61 milioane lei Cifra de Afaceri Neta cu 40% mai mult decat in 2018**

## Declaratia Directorului General

---

*“Anul 2019 a fost varful unui ciclu de crestere care, pentru Cemacon, a inceput in 2011, dupa ce am preluat conducerea companiei.*

*Rezultatele financiare obtinute sunt recorduri nu doar pentru Cemacon, ci pentru intreg sectorul in care operam: rata profitului operational de 35.08% sau a profitului net de 23.03% sunt repere specifice unor sectoare mai privilegiate si cu un nivel al competitiei mai redus decat in sectorul materialelor de constructii.*

*Contextul de piata s-a mentinut pozitiv in 2019, chiar daca ritmul de crestere a cererii de materiale de constructii s-a plafonat raportat la anul anterior.*

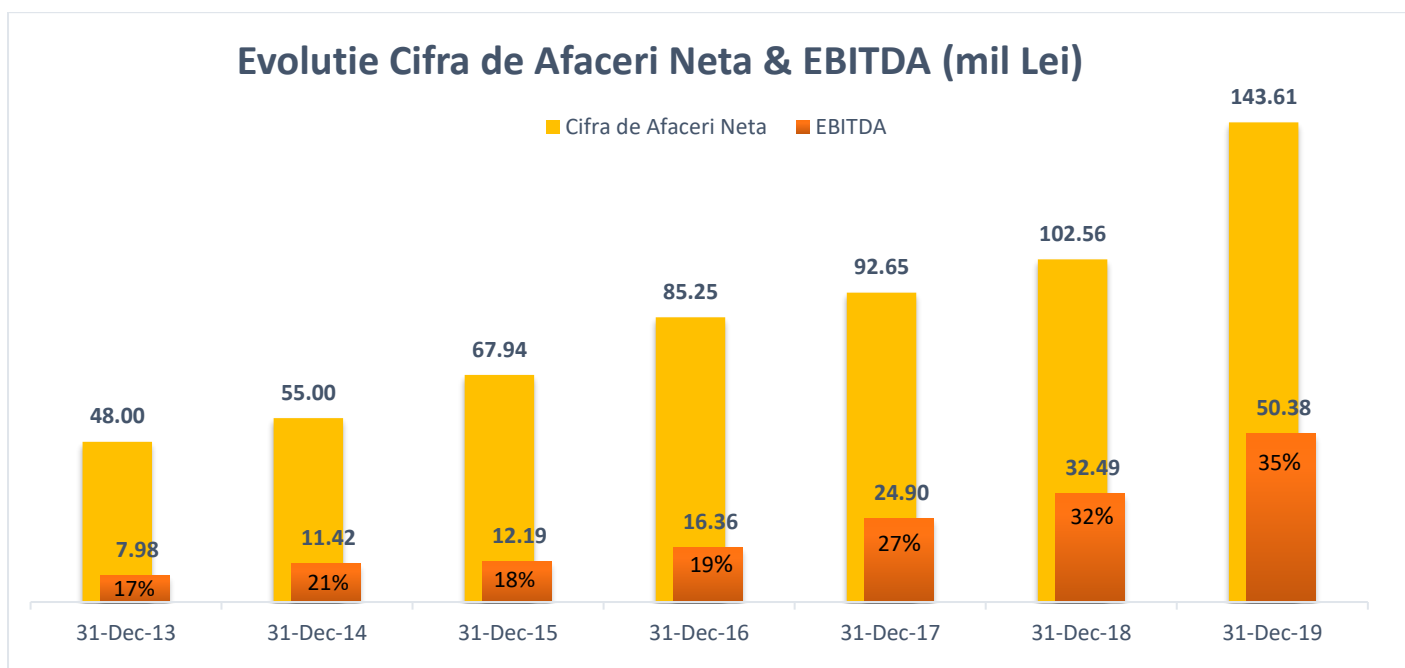
*Cei peste 10 milioane de euro investiti in ultimele 3 exercitii financiare au condus la o triplare a profitului operational si o crestere cu 70% a cifrei de afaceri.*

*Aceasi perioada a insemnat castigarea de finantari nerambursabile de mai mult de 9 milioane lei care au facilitat si accelerat investitii semnificative in solutii de eficientizare energetica si in dezvoltarea resurselor umane din companie.*

*Investitia in fabrica de buiandrugi a fost un success; la mai putin de 1 an de la inaugurarea fabricii, in conditii de 100% incarcare, am crescut capacitatea de productie si am consolidat pozitia de lider de piata la nivel national.*

*In ultimele saptamani, economia in ansamblu si sectorul in care activam au fost zdruncinate de epidemie si de masurile foarte restrictive impuse de autoritati; astfel, perspectiva de piata a devenit considerabil mai neclara. La Cemacon am performat in perioade foarte nefavorabile, imediat dupa prabusirea cererii din 2009-2010. De aceea, sunt increzator in capacitatea companiei de a se adapta noului context de piata.”*

## Contul de profit si pierdere – Rezultate 12 luni 2019



Intr-un context de piata favorabil, compania a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri brute cu 41% comparativ cu anul 2018 depasind pragul de 157,200,000 lei. Raportat la anul 2018, 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 perioada. Cresterea inregistrata la nivelul altor venituri din exploatare este generata ca urmare a unor evenimente cu titlu nerepetitiv. Sumele aferente altor castiguri sau pierderi evidentiaza anularea provizioanelor constituite in anul precedent, constituirea de provizioane in anul curent si inregistrarea impactului din reevaluare conform standardelor IAS 16 si IAS 40.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele au inregistrat o crestere de 26% atat ca urmare a cresterii cantitatilor produse comparat cu anul precedent, productivitate generata prin investitiile puse in functiune in anul 2018, prin dezvoltarea liniei noua de business pentru caramida umpluta cu vata bazaltica, cat si de o crestere generalizata a pretului de achizitie pentru materii prime, materiale si combustibil generata de contextul economic actual.

Cheltuielile salariale au inregistrat o crestere de 21% fata de anul precedent ca urmare a unei cresteri cu 14% a numarului de angajati, comparat cu anul 2018, cat si datorita modificarilor salariale operate in contextul unei pietei a muncii tot mai competitive, precum si implementarea modificarilor aduse de OUG 114 la finalul lui Decembrie 2018. Cheltuielile operationale au inregistrat o crestere de 24% fata de anul 2018 fiind marcate de ritmul de dezvoltare al activitatii companiei.

**Pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 compania CEMACON inregistreaza un profit operational de 50,379,235 lei si un profit net de 34,097,571 lei.**

	31-Dec-19 LEI	31-Dec-18 LEI	2019 vs 2018 LEI	2019 vs 2018 %
<b>Cifra de Afaceri Bruta</b>	<b>157,260,004</b>	<b>111,280,984</b>	<b>45,979,020</b>	<b>41%</b>
<b>Cifra de Afaceri Neta</b>	<b>143,607,041</b>	<b>102,563,325</b>	<b>41,043,716</b>	<b>40%</b>
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>143,011,750</b>	<b>102,560,563</b>	<b>40,451,187</b>	<b>39%</b>
Alte venituri din exploatare	3,827,650	1,186,182	2,641,468	223%
Alte castiguri si pierderi	(3,250,883)	(1,352,373)	(1,898,510)	140%
Variatia stocurilor	4,712,072	9,208,728	(4,496,656)	-49%
Materii prime si consumabile	(28,797,496)	(22,912,842)	(5,884,654)	26%
Cheltuieli de personal	(24,836,226)	(20,609,701)	(4,226,525)	21%
Alte cheltuieli din exploatare	(45,404,685)	(36,585,162)	(8,819,523)	24%
<b>EBITDA</b>	<b>50,379,235</b>	<b>32,495,258</b>	<b>17,883,977</b>	<b>55%</b>
Amortizare si deprecieri	(10,738,341)	(8,411,373)	(2,326,968)	28%
Venit apreciere active	68,124	-	68,124	100%
<b>EBIT</b>	<b>38,523,841</b>	<b>24,083,885</b>	<b>14,439,956</b>	<b>60%</b>
Venituri financiare	1,751,377	806,452	944,925	117%
Cheltuieli financiare	(3,079,590)	(2,589,923)	(489,667)	19%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(1,328,213)</b>	<b>(1,783,471)</b>	<b>455,258</b>	<b>-26%</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>37,195,628</b>	<b>21,300,551</b>	<b>15,895,077</b>	<b>75%</b>
Cheltuieli cu impozite	(3,098,057)	(2,383,208)	(714,849)	30%
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>34,097,571</b>	<b>18,917,343</b>	<b>15,180,228</b>	<b>80%</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>3,339,698</b>	<b>(248,047)</b>	<b>3,587,754</b>	<b>-1446%</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>37,437,269</b>	<b>18,669,296</b>	<b>18,767,973</b>	<b>101%</b>

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

## Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 31 Decembrie 2019

	31-Dec-19 LEI	31-Dec-18 LEI	2019 vs 2018 LEI	2019 vs 2018 %
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
Imobilizari corporale	131,986,455	134,042,143	(2,055,688)	-2%
Investitii imobiliare	8,202,483	1,061,448	7,141,035	673%
Imobilizari necorporale	4,750,087	2,355,508	2,394,578	102%
Drept de utilizare a activelor in leasing	22,081,760	-	22,081,760	100%
Investitii in actiuni	45,200	200	45,000	22500%
Alte active imobilizate	339,627	108,893	230,732	212%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>167,405,612</b>	<b>137,568,192</b>	<b>29,837,419</b>	<b>22%</b>

	31-Dec-19	31-Dec-18	2019 vs 2018	2019 vs 2018
	LEI	LEI	LEI	%
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
Stocuri	20,307,951	16,751,218	3,556,733	21%
Creante comerciale si similare	49,205,783	27,371,449	21,834,334	80%
Numerar si echivalente numerar	17,663,070	19,515,952	(1,852,881)	-9%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>87,176,804</b>	<b>63,638,619</b>	<b>23,538,185</b>	<b>37%</b>
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	-	216,047	(216,047)	-100%
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>254,582,416</b>	<b>201,422,858</b>	<b>53,159,558</b>	<b>26%</b>
<b>DATORII CURENTE</b>				
Datorii comerciale si similare	21,623,217	15,866,650	5,756,567	36%
Imprumuturi	7,823,481	7,907,532	(84,051)	-1%
Datorii din operatiuni de leasing	916,882	-	916,882	100%
Obligatii din leasing financiar	2,189,889	-	2,189,889	100%
Subventii pentru investitii	99,911	-	99,911	100%
Datorii privind impozitul pe profit	989,652	-	989,652	100%
Provizioane	9,091,664	5,527,445	3,564,219	64%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>42,734,696</b>	<b>29,301,627</b>	<b>13,433,068</b>	<b>46%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	-
Imprumuturi	27,941,650	39,499,833	(11,558,183)	-29%
Datorii din operatiuni de leasing	6,326,946	-	6,326,946	100%
Obligatii din leasing financiar	7,831,473	-	7,831,473	100%
Subventii pentru investitii	893,569	1,007,553	(113,984)	-11%
Impozit amanat	555,530	1,127,086	(571,556)	-51%
Provizioane	2,233,892	2,043,025	190,867	9%
<b>Total Datorii Termen Lung</b>	<b>45,783,060</b>	<b>43,677,497</b>	<b>2,105,562</b>	<b>5%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>88,517,756</b>	<b>72,979,124</b>	<b>15,538,633</b>	<b>21%</b>
<b>ACTIVE NETE</b>	<b>166,064,660</b>	<b>128,443,734</b>	<b>37,620,925</b>	<b>29%</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE</b>				
Capital social cf IFRS	59,779,702	57,067,443	2,712,260	5%
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>166,064,660</b>	<b>128,443,734</b>	<b>37,620,925</b>	<b>29%</b>

Cresterea cu 22% a activelor imobilizate, raportat la 31 Decembrie 2018, este determinata de punerea in functiune a activelor achizitionate in perioada si compensata partial de amortizare, de inregistrarea certificatelor EUA ca imobilizari necorporale, precum si de inregistrarea dreptului de utilizare a activelor in leasing conform IFRS 16 si a impactului reevaluarii.

In contextul rambursarii anticipate a creditului contractat de Cemacon Real Estate de la Banca Comerciala Romana (actiune finalizata in ianuarie 2019), contractul de credit si-a incetat efectul, pe cale de consecinta a incetat si constrangerea impusa de banca de a vinde activele neutilizate. Analizand mai in detaliu natura specifica a terenului din cariera Tunari, in anul 2019, Societatea a actualizat clasificarea pentru reflectarea in contabilitate a acestui teren conform cu IAS 40 – investitii imobiliare. In consecinta, la 31 decembrie 2019, Societatea a prezentat soldurile la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 retratate, in conformitate cu IAS 40. Valoarea justa a terenului in discutie a fost analizata la cele doua perioade de raportare, Societatea concluzionand cu nu exista diferente semnificative intre valoarea prezentata anterior si valoarea justa. Acest tratament presupune retratarea perioadelor anterioare la nivel de prezentare pe liniile din situatiile financiare. In urma acestor modificari, nu exista impact in valoarea totala a activelor (nici in activul net al companiei), precum nici in contul de profit si pierdere.

Cresterea creantelor este datorata activitatii comerciale desfasurate in perioada (vanzari cu 23% mai mari decat anul precedent).

Datoriile bancare si imprumuturile au inregistrat o scadere fata de anul 2018, prin rambursarea ratelor si dobanzilor conform scadentului, neexistand intreruperi sau intârzieri in acest proces. Ca urmare a aplicarii standardului IFRS 16, compania a recunoscut datoria de leasing aferenta contractelor de inchiriere, coroborata cu cresterea de active. Datoriile privind impozitul pe profit curent au inregistrat cresteri semnificative datorita rezultatelor financiare pozitive obtinute la finalul anului 2019.

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

**La finalul perioadei incheiate la 31 Decembrie 2019 activele nete ale companiei inregistreaza o crestere de 29% fata de finalul anului 2018, depasind suma de 166,000,000 lei.**

## Principalii Indicatori Economico Financiar

Indicatori financiari relevanti	31-Dec-19	31-Dec-18 Retratat
1. Indicatorul lichidității curente	2.04	2.18
2. Indicatorul gradului de îndatorare	22%	33%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	89	64
4. Viteza de rotație a activelor totale	94%	81%

## Evenimente Ulterioare

---

Rapida răspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor. În această etapă, conducerea nu poate estima cu certitudine impactul, întrucât evenimentele, mai ales din perspectiva impactului economic, evoluează de la o zi la alta.

În contextul pandemiei de Covid-19 (coronavirus) declarate de Organizația Mondială a Sănătății, conducerea societății analizează și evaluează permanent apariția unor potențiale riscuri externe care ar putea perturba activitatea companiei și a pregătit diverse scenarii de reacție pentru un potențial impact în cazul apariției de disfuncții pe relația cu furnizorii și clienții societății.

Este avută în vedere siguranța angajaților, analiza contractelor din perspectiva îndeplinirii obligațiilor, impactul unor eventuale întreruperi ale lanțurilor de aprovizionare, precum și impactul evenimentelor curente asupra nivelului cererii de materiale de construcții.

Nu există dependente strategice de furnizori din zonele foarte afectate de epidemie, nici de China, nici de Italia, precum și de materii prime cu prețuri cotate, stocurile sunt la niveluri optime pentru a asigura desfășurarea activității curente, nu există dependente de clienți strategici din perspectiva de fluxuri de numerar, iar compania dispune de soliditate financiară și de instrumente pentru a asigura o funcționare fără sincope în scenariul negativ inclus de actuala stare de pandemie și de criza economică determinate de aceasta.

La nivelul societății, a fost dezvoltat un plan de continuitate a activității, întreaga echipă de management executiv fiind pregătită să aplice planurile de urgență pentru a asigura continuitatea operațională.

De asemenea, toate evenimentele relevante din această nouă perspectivă vor fi aduse la cunoștința pieței în conformitate cu reglementările în vigoare.

Impactul pe termen lung poate afecta de asemenea volumul de produse comercializate, fluxurile de numerar și profitabilitatea.

\*\*\*

Raportul, împreună cu documentele aferente, poate fi consultat începând cu data de **30 Aprilie 2020, ora 09:00** 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](http://www.cemacon.ro) și pe site-ul Bursei de Valori București: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

\*\*\*

**CEMACON SA ocupă locul al II-lea în topul producătorilor de zidărie din România și liderul pieței din Transilvania.**

**Compania operează cea mai modernă și mai mare capacitate de producție din România cu produse inovatoare, diferențiate, 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  
23 Martie 2020

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 Decembrie 2019**

Intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara



**CE  ACON**

**CONSTRUCȚII EVOLUATE**

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

## Cuprins

<b>Raportul auditorului independent</b> .....	<b>3 – 7</b>
<b>Situatia individuală a pozitiei financiare</b> ( <i>Statement of individual financial position</i> ).....	<b>8 – 9</b>
<b>Situatia individuală a rezultatului global</b> ( <i>Statement of individual comprehensive income</i> ) .....	<b>10 – 11</b>
<b>Situatia individuală a fluxului de numerar</b> ( <i>Statement of individual cash - flow</i> ) .....	<b>12 – 13</b>
<b>Situatia individuală a modificarilor de capital</b> ( <i>Statement of individual changes in equity</i> ) .....	<b>14 – 15</b>
1. POLITICI CONTABILE CEMACON .....	16
2. ESTIMARI CONTABILE .....	47
3. VENITURI .....	50
4. ALTE VENITURI OPERATIONALE .....	50
5. CHELTUIELI DE EXPLOATARE .....	51
6. CHELTUIELI DE PERSONAL .....	52
7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE .....	54
8. CHELTUIELI CU IMPOZITE .....	55
9. CASTIGURI PE ACTIUNE .....	57
10. DIVIDENDE.....	57
11. IMOBILIZARI CORPORALE .....	58
12. IMOBILIZARI NECORPORALE .....	64
13. FOND COMERCIAL (GOODWILL) SI DEPRECIERE .....	66
14. IMOBILIZARI FINANCIARE .....	66
15. STOCURI .....	68
16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE .....	69
17. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE.....	71
18. IMPRUMUTURI .....	71
19. BENEFICIILE ANGAJATILOR .....	73
20. PROVIZIOANE .....	74
21. ACTIVE CLASIFICATE SPRE VANZARE.....	77
22. INVESTITII IMOBILIARE .....	77
23. CAPITAL SOCIAL .....	78
24. REZERVE .....	80
25. LEASING .....	80
26. SUBVENTII PENTRU INVESTITII .....	82
27. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE .....	83
28. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR .....	85
29. ERORI CONTABILE DE PREZENTARE .....	85
30. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI.....	86
31. EVENIMENTE ULTERIOARE .....	87
32. ALTE INFORMATII .....	88
33. CONTINGENTE .....	89
<b>Raportul administratorilor</b> ( <i>Administrator's report</i> ) .....	<b>1 – 27</b>

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
Cemacon S.A.

### Raport cu privire la situațiile financiare individuale

#### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății Cemacon S.A. („Societatea”), cu sediul social în Strada Calea Turzii 178, Cluj Napoca, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 677858, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:
  - Activ net / Total capitaluri proprii: 166.064.660 Lei
  - Profitul net al exercițiului financiar: 34.097.571 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

#### Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
<p><b>Recunoașterea veniturilor – Vânzări de tip “facturate dar nelivrate”</b></p>	
<p>Societatea întreprinde un număr semnificativ de tranzacții de vânzare de tip “facturate dar nelivrate”, în cadrul principalului sau flux de vânzări. În această formă de tranzacții, vânzătorul facturează clientul pentru produsul vândut, însă nu îl livrează efectiv decât la o dată ulterioară facturării.</p> <p>Pentru ca un client să obțină controlul asupra unui produs într-un acord cu facturare înainte de livrare trebuie să fie îndeplinite toate criteriile următoare:</p> <p>(a) motivul acordului cu facturare înainte de livrare trebuie să fie substanțial (de exemplu, clientul a solicitat acordul);</p> <p>(b) produsul trebuie identificat în mod distinct ca aparținând clientului;</p> <p>(c) produsul trebuie să fie gata pentru transferul fizic la client în momentul curent; și</p> <p>(d) entitatea nu poate avea capacitatea de a utiliza produsul sau de a-l atribui unui alt client.</p> <p>Având în vedere specificul acestui tip de tranzacții precum și riscul asociat, noi am identificat acest flux de vânzări ca fiind un aspect cheie de audit cu scopul de a stabili modalitatea prin care Societatea respectă și îndeplinește condițiile de recunoaștere ale veniturilor înregistrate în cadrul acestui flux de tranzacții, respectiv înregistrează venitul în perioada corespunzătoare.</p> <p>Politicile contabile privind recunoașterea veniturilor din tranzacții de tip “facturate dar nelivrate” se regăsesc în cadrul Notei 3 la situațiile financiare ale Societății.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit, noi am avut o abordare construită în jurul testelor de detaliu combinate cu verificarea proiectării, implementării și eficienței operaționale a controalelor interne implementate de către Societate (testare cu scop dual) cu privire la veniturile înregistrate ca urmare a vânzărilor de tip “facturate dar nelivrate”.</p> <p>Noi am efectuat următoarele proceduri de audit:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Am testat documentele aferente livrărilor ulterioare, pentru a determina faptul ca tranzacțiile de tip “facturate dar nelivrate” înregistrate ca venituri în cursul perioadei de raportare s-au finalizat prin livrarea ulterioară a bunurilor;</li> <li>- Am participat la procesul de inventariere al stocurilor la finalul perioadei de raportare, și am corelat aceste stocuri, care au fost inspectate fizic, cu tranzacțiile generatoare de venituri de tip “facturate dar nelivrate”, pentru a determina faptul ca la momentul înregistrării acestor venituri stocurile erau pregătite pentru a fi livrate clienților în orice moment;</li> <li>- Am revizuit documentația suport prin care clienții Societății agreează acest tip de tranzacție, respectiv cel din categoria “facturate dar nelivrate”. Mai mult, procedurile noastre analitice au identificat faptul că, în mod frecvent, clienții Societății sunt companii de construcții având spații de depozitare limitate și care preferă astfel să păstreze stocurile achiziționate la furnizor, urmând ca acesta din urmă să le livreze direct la șantierul de construcție la momentul în care sunt necesare.</li> <li>- Am inspectat documentele suport ale tranzacțiilor din perspectiva termenelor de plata, pentru a valida faptul că acestea nu ies din tiparul obișnuit al Societății, respectiv am inspectat încasări ulterioare pentru a valida angajamentul clienților Societății cu privire la aceste termene.</li> </ul>

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
<p><b>Retratărea activului deținut în vederea vânzării în investiție imobiliară</b></p>	
<p>În cursul anului 2019 Societatea a reanalizat tratamentul contabil al terenurilor și clădirilor din perimetrul fabricii deținute în Zalău, județul Salaj, prezentate în active deținute în vederea vânzării în situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018.</p> <p>Urmare a acestei analize, Societatea a constatat ca terenul numit "Cariera Tunari" îndeplinește criteriile de investiție imobiliară, conform Standardului de Raportare Financiar 40 ("IAS 40").</p> <p>Astfel, pentru reflectarea corectă a tratamentului contabil, Societatea a decis retratarea acestui teren din activ deținut în vederea vânzării în investiție imobiliară în comparativele din situațiile financiare aferente anilor încheiați la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017. Valoarea acestui teren nu este semnificativă și nu diferă de valoarea justă, la perioadele mai sus menționate, societatea analizând valoarea justă și concluzionând cu nu există diferențe semnificative între valoarea prezentată anterior și valoarea justă.</p> <p>La 31 decembrie 2019 Societatea a determinat cu ajutorul unui evaluator extern, valoarea justă a terenului, diferența din reevaluare fiind înregistrată în Rezultatul Global, în conformitate cu IAS 40.</p> <p>Deși valoarea terenului în perioadele precedente nu este semnificativă, având în vedere importanța raționamentului profesional implicat, noi am identificat acest element al situațiilor financiare ca fiind un aspect cheie al auditului.</p> <p>Această retratare este prezentată în Nota 29 la situațiile financiare ale Societății.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit noi am efectuat mai multe proceduri de audit, printre care:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Am discutat cu conducerea Societății și am analizat motivele care au condus la retratarea terenului: „Cariera Tunari” din active deținute în vederea vânzării, în investiție imobiliară;</li> <li>- Am revizuit Decizia Comitetului Director privind retratarea contabilă aferentă anilor financiari încheiați la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017;</li> <li>- Am verificat concordanța tratamentului contabil folosit de Societate în retratare cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, precum și acuratețea matematică a acestor retratări;</li> <li>- Am verificat analiza făcută de Societate privind valoarea înregistrată și valoarea justă la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017;</li> <li>- Am verificat descrierile privind această retratare prezentate în situațiile financiare;</li> <li>- Am implicat pentru verificarea valorii juste a terenului la 31 decembrie 2019, specialiștii noștri evaluatori interni pentru a ne oferi suport în analiza metodei de reevaluare folosită de evaluatorul angajat de Societate.</li> </ul>

## Alte informații – Raportul administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare individuale**

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale**

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
  13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
  14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

## Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

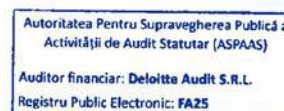
15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 aprilie 2018 să audităm situațiile financiare ale Cemacon S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 până la 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ana-Corina Dimitriu.

Ana-Corina Dimitriu, Partener de Audit



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor  
financiar și firmelor de audit cu numărul AF 3677

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor  
financiar și firmelor de audit cu numărul FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,  
etajul 8 și etajul 9, Sector 1  
București, România  
23 martie 2020

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

	Notes	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
			Retratat*	Retratat*
		LEI	LEI	LEI
<b>ACTIVE (ASSETS)</b>				
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>				
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>	11	131,986,455	134,042,143	121,601,156
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>	22	8,202,483	1,061,448	1,061,448
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>	12	4,750,087	2,355,508	418,124
Drept de utilizare a activelor in leasing* <i>Right of use assets</i>	25	22,081,760	-	-
Investitii in actiuni <i>Investments</i>	14	45,200	200	200
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>		339,627	108,893	1,039,555
		<b>167,405,612</b>	<b>137,568,192</b>	<b>124,120,483</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>CURRENT ASSETS</b>				
Stocuri <i>Inventories</i>	15	20,307,951	16,751,218	10,798,030
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	16	49,205,783	27,371,449	11,739,027
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>		-	-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	28	17,663,070	19,515,952	34,498,549
		<b>87,176,804</b>	<b>63,638,619</b>	<b>57,035,606</b>
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>	21	-	216,047	216,047
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>		<b>254,582,416</b>	<b>201,442,858</b>	<b>181,372,136</b>
<b>DATORII (LIABILITIES)</b>				
<b>DATORII CURENTE</b>				
<b>CURRENT LIABILITIES</b>				
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	17	21,623,217	15,866,650	13,026,584
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	18	7,823,481	7,907,532	6,724,373
Datorii din operatiuni de leasing* <i>Lease liabilities</i>	25	916,882	-	-
Obligatii din leasing financiar** <i>Obligations under finance leases</i>	25	2,189,889	-	-
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	26	99,911	-	-
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>		989,652	-	106,946
Provizioane <i>Provisions</i>	20	9,091,664	5,527,445	4,412,809
		<b>42,734,696</b>	<b>29,301,627</b>	<b>24,270,712</b>

Notele atasate sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

	Notes	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
			Retratat*	Retratat*
		LEI	LEI	LEI
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>				
Datorii comerciale si similare	17	-	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>				
Imprumuturi	18	27,941,650	39,499,833	44,254,596
<i>Loans and borrowings</i>				
Datorii din operatiuni de leasing*	25	6,326,946	-	-
<i>Lease liabilities</i>				
Obligatii din leasing financiar**	25	7,831,473	-	-
<i>Obligations under finance leases</i>				
Subventii pentru investitii	26	893,569	1,007,553	1,083,195
<i>Grants received</i>				
Impozit amanat	8	555,530	1,127,086	1,539,770
<i>Deferred tax</i>				
Provizioane	20	2,233,892	2,043,025	945,520
<i>Provisions</i>				
		<b>45,783,060</b>	<b>43,677,497</b>	<b>47,823,082</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>		<b>88,517,756</b>	<b>72,979,124</b>	<b>72,093,794</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>		<b>166,064,660</b>	<b>128,443,734</b>	<b>109,278,343</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>				
Capital social	23	59,779,702	57,067,443	20,613,371
<i>Issued capital</i>				
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii		-	2,781,461	2,024,226
<i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>				
Impozit profit amanat		(1,314,817)	(871,487)	(1,119,534)
<i>Deffered Tax</i>				
Actiuni proprii		-	-	-
<i>Own Shares</i>				
Prime legate de emiterea de actiuni		253,004	144	54,850,347
<i>Share premium</i>				
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii	24	-	1,139,240	1,139,240
<i>Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale</i>				
Rezerve	24	42,807,812	25,726,716	21,899,363
<i>Reserves</i>				
Rezultat reportat		64,538,959	42,600,217	9,871,330
<i>Retained earnings</i>				
Interesele care nu controleaza		-	-	-
<i>Non-controlling interest</i>				
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>		<b>166,064,660</b>	<b>128,443,734</b>	<b>109,278,343</b>

Retratat\*- A se vedea Nota 29 – Erori contabile de prezentare.

\*Liniile indicate sunt pentru aplicarea IFRS 16 doar în anul curent.

\*\*Liniile indicate sunt numai pentru comparativele IAS 17.

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 23 martie 2020 de catre:

**Director General**

**Stoleru Liviu**

**Director Financiar**

**Sologon Daniel**

Notele atasate sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a rezultatului global (Standalone Statement of comprehensive income)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

	Notes	31-Dec-19 <i>LEI</i>	31-Dec-18 <i>LEI</i>
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>3</b>	<b>143,011,750</b>	<b>102,560,563</b>
<i>Sales revenues</i>			
Alte venituri din exploatare	4	3,827,650	1,186,182
<i>Other operating revenues</i>			
Alte castiguri si pierderi	4	(3,250,883)	(1,352,373)
<i>Other gains and losses</i>			
Variatia stocurilor		4,712,072	9,208,728
<i>Change in inventories of FG &amp; WiP</i>			
Materii prime si consumabile	15	(28,797,496)	(22,912,842)
<i>Raw material and consumables used</i>			
Cheltuieli de personal	6	(24,836,226)	(20,609,701)
<i>Personnel Expenses</i>			
Cheltuieli cu amortizarea		(10,738,341)	(8,411,373)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>			
Alte cheltuieli din exploatare	5	(45,404,685)	(36,585,162)
<i>Other operating expenses</i>			
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>		<b>38,523,841</b>	<b>23,084,022</b>
<b><i>Profit / (Loss) from operation</i></b>			
Venituri financiare	7	1,751,377	806,452
<i>Financial income</i>			
Cheltuieli financiare	7	(3,079,590)	(2,589,923)
<i>Financial expenses</i>			
<b>Rezultat Financiar</b>		<b>(1,328,213)</b>	<b>(1,783,471)</b>
<b><i>Financial Result</i></b>			
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>37,195,628</b>	<b>21,300,551</b>
<i>Profit before tax</i>			
Cheltuieli cu impozite	8	(3,098,057)	(2,383,208)
<b>Profit</b>		<b>34,097,571</b>	<b>18,917,343</b>
<b><i>Profit after tax</i></b>			

Notele atasate sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

**CEMACON SA****Situatia individuală a rezultatului global (Standalone Statement of comprehensive income)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)****(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)**

	Notes	31-Dec-19	31-Dec-18
		LEI	LEI
<b>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate in contul de profit si pierdere</b>			
Reevaluarea imobilizarilor corporale <i>Fixed Assets Revaluation</i>	32	3,783,028	-
Impozit Amanat Aferent Diferentelor din reevaluare <i>Deferred Tax Related to Revaluation Differences</i>	32	(443,330)	(248,047)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b> <i>Total other elements of other comprehensive income</i>		<b>3,339,698</b>	<b>(248,047)</b>
<b>Total rezultat global</b> <i>Comprehensive income total</i>		<b>37,437,269</b>	<b>18,669,296</b>

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 23 martie 2020 de catre:

**Director General**

**Stoleru Liviu**

**Director Financiar**

**Sologon Daniel**

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a fluxului de numerar (Standalone Statement of cash flow)**

**pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<b>Fluxuri din activitati de exploatare</b>		
<b>Cash flow from operating activities</b>		
Incasari de la clienti	143,975,421	128,459,197
<i>Customer encashments</i>		
Plati catre furnizori	(81,658,577)	(68,004,841)
<i>Supplier payments</i>		
Plati catre angajati	(17,667,884)	(11,496,844)
<i>Payments to employees</i>		
Plati impozite si taxe	(19,460,557)	(20,045,054)
<i>Tax Payments</i>		
Impozit pe profit platit	(2,329,537)	(3,448,546)
<i>Income Tax Paid</i>		
Incasari din asigurari	32,244	113,183
<i>Insurance encashments</i>		
Plati de asigurari	(494,177)	(655,448)
<i>Insurance payments</i>		
Dobanzi platite	(2,243,425)	(2,274,770)
<i>Interest Paid</i>		
Alte incasari	132,525	-
<i>Other Encashments</i>		
Alte plati	-	-
<i>Other Payments</i>		
Plati ctr leasing pe termen scurt si active de val. mica	(306,681)	-
<i>Payments for short term leasing contracts and low value assets</i>		
<b>Trezoreria neta din activitati de exploatare</b>	<b>19,979,351</b>	<b>22,646,878</b>
<b>Cash from operating activities</b>		
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>		
<b>Cash flow from investing activities</b>		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
<i>Payments for acquiring shares</i>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(12,446,973)	(14,168,445)
<i>Payments for acquiring assets</i>		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	146,684	396,251
<i>Encashments from sold assets</i>		
Dobanzi incasate	115,359	287,580
<i>Encashments from interest</i>		
Credite catre parti afiliate	(170,000)	(17,412,215)
<i>Loans to affiliated parties</i>		
Incasari credite parti afiliate	-	-
<i>Encashments from third parties</i>		
Dividende incasate	-	-
<i>Encashments from dividends</i>		
<b>Trezoreria neta din activitati de investitie</b>	<b>(12,354,930)</b>	<b>(30,896,828)</b>
<b>Cash from investing activities</b>		

Notele atasate sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a fluxului de numerar (Standalone Statement of cash flow)**

**pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>		
<b>Cash flow from financing activities</b>		
Incasari din aport de capital	110,320	73,339
<i>Encashments from share capital increase</i>		
Incasari din imprumuturi	-	-
<i>Encashments from loans</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-capital	(2,181,788)	(2,175,296)
<i>Payments for financial lease</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	(709,590)	-
<i>Payments for financial lease-interest</i>		
Rambursari credite	(6,666,000)	(5,332,800)
<i>Dividends paid and bank interest paid</i>		
Incasari garantie achizitionare actiuni	-	940,419
<i>Encashments from share purchase</i>		
Plata garantie achizitionare actiuni	(12,035)	(179,639)
<i>Payment for share purchase</i>		
<b>Trezoreria neta din activitati de finantare</b>	<b>(9,459,093)</b>	<b>(6,673,978)</b>
<b>Cash from financing activities</b>		
Efectul diferentelor de curs	(18,210)	(58,670)
<i>Effect of exchange rate changes</i>		
<b>Crestere /scadere neta de numerar</b>	<b>(1,852,882)</b>	<b>(14,982,598)</b>
<b>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</b>		
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>19,515,952</b>	<b>34,498,549</b>
<b>Cash and cash equivalents at beginning of period</b>		
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>17,663,070</b>	<b>19,515,952</b>
<b>Cash and cash equivalents at end of period</b>		

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 23 martie 2020 de catre:

**Director General**

**Stoleru Liviu**

**Director Financiar**

**Sologon Daniel**

**CEMACON SA**

**Situația modificării capitalurilor proprii individuale (Statement of standalone changes in equity)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

	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	Revaluation reserve for HFS assets	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Other capital elements	1st application of IAS 29	Total
<b>31-Dec-17</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>1,139,240</b>	<b>13,661,138</b>	<b>2,279,805</b>	<b>5,958,418</b>	<b>20,536,937</b>	<b>904,693</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>109,278,343</b>
Rezultatul global current <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	18,917,343	-	-	18,917,343
Ajustari erori contabil <i>Accounting Errors</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social <i>Increase in equity</i>	36,454,072	(36,454,072)	-	-	-	-	-	-	-	-
Acoperire pierdere <i>Loss coverage</i>	-	(18,396,131)	-	-	-	-	7,730,525	-	10,665,606	-
Diferente capitalizate aferente impozitului amanat <i>Capitalised differences related to deffered tax</i>	-	-	-	-	-	-	-	248,047	-	248,047
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajati) <i>Other comprehensive income (employee benefits)</i>	-	-	-	-	-	-	(757,234)	757,234	-	-
Rezerva din reevaluare realizata aferenta casarilor <i>Revaluation reserve related to cassation</i>	-	-	-	(845,403)	-	-	845,403	-	-	-
Constituire rezerva legala <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	1,073,259	-	(1,073,259)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other reserve</i>	-	-	-	-	-	3,599,498	(3,599,498)	-	-	-
<b>31-Dec-18</b>	<b>57,067,443</b>	<b>144</b>	<b>1,139,240</b>	<b>12,815,735</b>	<b>3,353,064</b>	<b>9,557,916</b>	<b>42,600,217</b>	<b>1,909,974</b>	<b>-</b>	<b>128,443,734</b>

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 23 martie 2020 de catre:

**Director General**

**Stoleru Liviu**

**Director Financiar**

**Sologon Daniel**

Notele atasate sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

**CEMACON SA**

**Situația modificării capitalurilor proprii individuale (Statement of standalone changes in equity)  
pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

*(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 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	Revaluation reserve for HFS assets	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Other capital elements	1st application of IAS 29	Total
<b>31-Dec-18</b>	<b>57,067,443</b>	<b>144</b>	<b>1,139,240</b>	<b>12,815,735</b>	<b>3,353,064</b>	<b>9,557,916</b>	<b>42,600,217</b>	<b>1,909,974</b>	<b>-</b>	<b>128,443,734</b>
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 amânat <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)	-	-	-
<b>31-Dec-19</b>	<b>59,779,703</b>	<b>253,004</b>	<b>-</b>	<b>16,578,139</b>	<b>5,263,590</b>	<b>20,966,082</b>	<b>64,538,959</b>	<b>(1,314,817)</b>	<b>-</b>	<b>166,064,660</b>

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 23 martie 2020 de către:

**Director General**

**Stoleru Liviu**

**Director Financiar**

**Sologon Daniel**

Notele atasate sunt parte integrantă din aceste situații financiare.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### INFORMATII CU PRIVIRE LA PREZENTAREA SOCIETATII:

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

Asa cum este descris in Nota 23, Societatea, la 31 Decembrie 2019, este detinuta de Dedeman SRL, in procent de 73,33%, de PIF INDUSTRIAL, in procent de 16,67% (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL), precum si de alti actionari in procent de 9,99%.

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON

##### ***Bazele intocmirii***

Principalele politici contabile adoptate in intocmirea situatiilor financiare individuale sunt enumerate mai jos. Politicile au fost aplicate in mod constant, pentru toti anii prezentati, cu exceptia cazului in care se prevede altfel.

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in moneda nationala Lei, care este si moneda functionala a entitatii.

Sumele sunt rotunjite catre cel mai apropiat leu, cu exceptia cazului in care se prevede altfel.

Aceste situatii financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu OMF 3189/2017 privind modificarea si completarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), aprobate prin OMFP 2844/2016 aplicabile entitatilor tranzactionate la bursa, cu amendamentele ulterioare, respectiv in conformitate cu:

- Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana;
- Legea Contabilității 82/1991 republicată („Legea 82”);
- OMF nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”),

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea anumitor estimari contabile critice. Intocmirea situatiilor financiare în conformitate cu OMF 3189/2017 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

Societatea emite cu aceeași dată un set separat de situații financiare consolidate la 31 decembrie 2019, incluzând societatea deținută CEMACON Real Estate.

Estimările si rationamentele sunt evaluate continuu si au la baza experienta istorica si alti factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile in conditiile date.

Prezentele situatii financiare individuale au fost întocmite în baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea își va continua activitatea si în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea în viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii în întocmirea situatiilor financiare este justificata. Situațiile financiare individuale și cele consolidate ale Societatii sunt disponibile pe pagina de internet a acesteia – [www.cemaccon.ro](http://www.cemaccon.ro) la secțiunea “Relatii Actionariat/Situatii Financiare”.

#### **Baza de masurare**

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu exceptia elementelor prezentate in note.

#### **Schimbarea politicilor contabile**

#### **Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă**

Următoarele amendamente la standardele existente și interpretări noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **IFRS 16 „Contracte de leasing”** - adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”** – Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă - adoptat de UE în 22 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului - adoptat de UE în 13 martie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație - adoptat de UE în 8 februarie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptat de UE în 14 martie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit”** – adoptat de UE în 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

În anul 2018, Compania a efectuat o analiză de impact rezultată din aplicarea IFRS 16, dar nu a identificat un impact semnificativ asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2018. Începând cu 1 ianuarie 2019, Compania a adoptat noul standard IFRS 16 „Leasing”, utilizand la data tranzitiei metoda retrospectiva modificata. Tinand cont de contractele existente si cele incheiate in anul 2019, Compania a recunoscut in situatiile financiare la 31 decembrie 2019 un drept de utilizare a activelor in leasing si o datorie de leasing. De asemenea, este recunoscută o cheltuială privind amortizarea dreptului de utilizarea al activelor, și cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing. Sumele aferente acestor modificari se regasesc in notele 25 si 7.

## CEMACON SA

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

pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Începând cu anul 2018 societatea a adoptat IFRS 9 utilizând metoda retrospectivă modificată, cu ajustările cumulate din aplicarea inițială recunoscute la 1 ianuarie 2018 în capitalurile proprii și fără a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru creanțele comerciale, Societatea a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazează pe experiența pierderilor din creditare istorice ale Societății, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic. Sumele aferente ajustărilor pentru deprecierea creanțelor se regăsesc în nota 16.

Adoptarea celorlalte amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Cemacon SA.

#### ***Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare***

La data aprobării acestor situații financiare, nu sunt standarde noi și amendamente la standardele existente, nici interpretări emise de IASB și adoptate de UE și care să nu fie încă în vigoare.

#### ***Standardele noi și amendamentele la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE***

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, a amendamentelor la standardele existente și interpretărilor noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru toate standardele IFRS):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39: “Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentare”** – reforma ratei de referință a dobânzii (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

CEMACON S.A. anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială. Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societății, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform **IAS 39: "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare"** nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

***Informații suplimentare cu privire la anumite standarde, actualizări, amendamente și interpretări care pot fi folosite când este cazul:***

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** emis de IASB în 13 ianuarie 2016. Conform IFRS 16, locatarul recunoaște un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este tratat similar cu alte active non-financiare și este amortizat corespunzător. Datoria de leasing este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing datorate pe durata contractului, actualizată la rata implicită în contract, dacă aceasta poate fi stabilită cu ușurință. Dacă rata nu poate fi stabilită cu ușurință, locatarul va folosi rata incrementală de împrumut. Ca și în cazul standardului care precede IFRS 16, IAS 17, locatorii clasifică contractele de leasing ca leasing financiar sau operațional. Un contract de leasing este clasificat ca leasing financiar dacă transferă în mare măsură toate riscurile și beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ suport. În caz contrar, contractul este clasificat drept leasing operațional. În contractele de leasing financiar, locatorul recunoaște veniturile pe durata contractului, pe baza unui model care reflectă o rată constantă periodică a rentabilității investiției nete. Locatorul recunoaște plățile de leasing operațional ca venit pe bază liniară sau, dacă este mai reprezentativ pentru modelul în care beneficiul care decurge din utilizarea activului suport este redus, pe o altă bază sistematică.
- **IFRS 17 "Contracte de asigurare"** emis de IASB la 18 mai 2017. Noul standard impune ca pasivele de asigurare să fie evaluate la o valoare actuală de executare și oferă o abordare mai uniformă de măsurare și prezentare pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe sunt concepute pentru a atinge obiectivul unei contabilități consecvente, bazate pe principii, pentru contractele de asigurare. IFRS 17 înlocuiește IFRS 4 "Contracte de asigurare" și interpretările aferente în timp ce se aplică.
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția unei întreprinderi emise de IASB în 22 octombrie 2018. Amendamentele au fost introduse pentru a îmbunătăți definiția unei întreprinderi. Definiția modificată subliniază faptul că produsul unei întreprinderi constă în furnizarea de bunuri și servicii clienților, în timp ce definiția anterioară s-a concentrat asupra rezultatelor sub formă de dividende, costuri mai reduse sau alte beneficii economice pentru investitori și altele. În plus față de modificarea textului definiției, Consiliul a oferit îndrumări suplimentare.

## CEMACON SA

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

pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare" - Caracteristici de plată anticipată cu compensare negativă** emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele modifică cerințele existente ale IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite măsurarea la costul amortizat (sau, în funcție de modelul business, la valoarea justă prin alte venituri globale) chiar și în cazul plăților compensatorii negative. Conform modificărilor, semnul sumei plătite în avans nu este relevant, i. e. în funcție de rata dobânzii care prevalează la momentul rezilierii, se poate efectua o plată în favoarea părții contractante care efectuează rambursarea anticipată. Calculul acestei plăți compensatorii trebuie să fie același atât în cazul unei penalități de rambursare anticipată, cât și în cazul câștigului de rambursare anticipată.
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentare”**- Reforma ratei de referință a dobânzii emisă de IASB la 26 septembrie 2019. Modificări ale reformei ratei de referință a dobânzii:
  - a) să modifice cerințele specifice de contabilitate de acoperire, astfel încât entitățile să aplice acele cerințe de contabilitate de acoperire, presupunând că valoarea de referință a dobânzii pe care se bazează fluxurile de numerar din instrumentul de acoperire nu va fi modificată ca urmare a reformei ratei de referință a dobânzii;
  - b) sunt obligatorii pentru toate relațiile de acoperire care sunt direct afectate de reforma ratei de referință a dobânzii;
  - c) nu sunt destinate să asigure scutiri de orice alte consecințe care decurg din reforma ratei de referință a dobânzii (dacă o relație de acoperire nu mai îndeplinește cerințele pentru contabilitatea de acoperire din alte motive decât cele specificate de modificări, este necesară întreruperea contabilității de acoperire și necesită prezentări specifice despre măsura în care relațiile de acoperire a entităților sunt afectate de modificări);
  - d) necesită prezentări specifice despre măsura în care relațiile de acoperire a entităților sunt afectate de modificări.
- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia** emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” – Definiția materialității** emise de IASB în 31 octombrie 2018. Amendamentele clarifică definiția materialității și cum ar trebui aplicată prin includere în ghidul de definiții.
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului emise de IASB în 7 februarie 2018. Amendamentele trebuie să utilizeze ipotezele actualizate din această reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație** emise de IASB în 12 octombrie 2017. Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul că o entitate aplică IFRS 9 incluzând cerințele sale de depreciere, pentru interesele pe termen lung într-o asociere sau asociere în participație care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocierea în participație, dar la care nu se aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele elimină, de asemenea, punctul 41, deoarece Consiliul a considerat că doar a reiterat cerințele din IFRS 9 și a creat confuzie cu privire la contabilizarea intereselor pe termen lung.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** emise de IASB în 12 decembrie 2017. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Amendamentele clarifică faptul că: o întreprindere își reevaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității (IFRS 3); o societate nu își reevaluează interesul anterior deținut într-o operațiune comună atunci când obține controlul în comun asupra întreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizează toate consecințele impozitului pe profit ale dividendelor în același mod (IAS 12); și o întreprindere tratează, în cadrul împrumuturilor generale, orice împrumut inițial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizarea sau vânzarea sa prevăzută (IAS 23).
- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** emise de IASB în 29 martie 2018. Întrucât Cadrul Conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referințele la Cadrul Conceptual din Standardele IFRS. Documentul conține amendamente la IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, și SIC-32. Acest lucru s-a realizat pentru a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru societățile care întocmesc politic contabile folosind Cadrul Conceptual atunci când niciun Standard IFRS nu se aplică unei anumite tranzacții.
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit”**, emis de IASB în 7 iunie 2017. Poate fi neclar modul în care legea fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau unei circumstanțe sau dacă o autoritate fiscală va accepta un tratament fiscal al societății. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitului curent și impozitului amânat, dar nu și modul în care să se reflecte efectele incertitudinii. IFRIC 23 prevede cerințe care se adaugă cerințelor din IAS 12 specificând modul de reflectare a efectelor incertitudinii în contabilizarea impozitelor pe venit.

#### **Adoptarea Standardelor noi și revizuite**

În anul curent, Societatea a aplicat IFRS 16 Leasing (emis de IASB în ianuarie 2016), care intra în vigoare pentru perioade anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior.

IFRS 16 introduce cerințe noi sau modificate în ceea ce privește contabilitatea leasingurilor. Introduce modificări semnificative ale contabilității locatarilor prin eliminarea distincției dintre contractul de leasing operațional și financiar și necesitând recunoașterea unui activ de drept de utilizare și a unei datorii de leasing la început tuturor contractele de leasing, cu excepția leasingurilor pe termen scurt respectiv a închirierii de active cu valoare scăzută atunci când sunt adoptate astfel de scutiri de recunoaștere. Impactul adoptării IFRS 16 asupra situațiilor financiare individuale ale Societății este de descris mai jos.

Data aplicării inițiale a IFRS 16 de către Societate este 1 ianuarie 2019. Societatea a aplicat IFRS 16 utilizând abordarea retroactivă, fara a rezulta un efect cumulat al aplicării inițiale a prezentului standard care sa fie recunoscut la data aplicării inițiale a prezentului standard ca pe o ajustare a soldului de deschidere al rezultatului reportat. Această abordare nu permite retratarea comparativelor, care continuă să fie prezentate în conformitate cu IAS 17 și IFRIC 4.

#### *(a) Impactul noii definiții a unui contract de închiriere*

Societatea a utilizat mijloacele practice disponibile la trecerea la IFRS 16 pentru a nu reevalua dacă un contract este sau conține un contract de închiriere. În consecință, definiția unui contract de închiriere în

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

conformitate cu IAS 17 și IFRIC 4 va continua să se aplice pentru acele contracte de închiriere încheiate sau modificate înainte de 1 ianuarie 2019.

Modificarea definiției unui contract de închiriere se referă în principal la conceptul de control. IFRS 16 stabilește dacă un contract conține un contract de leasing pe baza faptului că clientul are dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul considerației. Acest lucru este în contrast cu accentul pus pe „riscuri și recompense” din IAS 17 și IFRIC 4.

Societatea aplică definiția unui contract de leasing și a îndrumărilor aferente din IFRS 16 tuturor contractelor de leasing încheiate sau modificate la sau după 1 ianuarie 2019 (indiferent dacă este locator sau arendaș în contractul de închiriere). În pregătire pentru prima dată aplicarea IFRS 16, Societatea a realizat un proiect de implementare. Proiectul are arătat că noua definiție din IFRS 16 nu va modifica în mod semnificativ domeniul de aplicare al contractelor care îndeplinesc definiția a unui contract de închiriere pentru Societate.

#### *(b) Impactul asupra contabilității locatarului*

##### (i) Contracte de închiriere operaționale

IFRS 16 schimbă modul în care Societatea contabilizează leasingul clasificat anterior ca leasing operațional în conformitate cu IAS 17, care erau în afara bilanțului.

Aplicând IFRS 16, pentru toate contractele de închiriere (cu excepția celor menționate mai jos), Societatea:

- a) Recunoaște activele și datoriile de închiriere din situația financiară individuală, inițial măsurate la valoarea actuală a plăților viitoarelor de închiriere, (ajustată în funcție de orice costuri directe inițiale asociate subcontractului în conformitate cu IFRS 16: C8 (b) (ii)
- b) recunoaște deprecierea activelor de drept de utilizare și a dobânzilor pentru datoriile de leasing în situația individuală a rezultatului global;
- c) separă suma totală de numerar plătită într-o porțiune reprezentând principalul (prezentat în cadrul activităților de finanțare) și dobândă (prezentată în cadrul activităților de finanțare) în situația individuală a fluxurilor de numerar.

Stimulentele pentru închiriere (de exemplu, perioada fără chirie) sunt recunoscute ca făcând parte din evaluarea bunurilor din dreptul de utilizare și a datoriei de leasing, în timp ce în conformitate cu IAS 17 acestea au rezultat în recunoașterea unui stimulent de leasing, amortizat ca o reducere a cheltuielilor de închiriere în pe o perioadă liniară.

În conformitate cu IFRS 16, activele reprezentând dreptul de utilizare sunt testate pentru depreciere în conformitate cu IAS 36.

Pentru închiriri pe termen scurt (contract de închiriere de 12 luni sau mai puțin) și închiriri de active cu valoare mică Societatea a optat pentru recunoașterea unei cheltuieli liniare, astfel cum este permis de IFRS 16. Această cheltuială este prezentată în linia de „Alte cheltuieli din exploatare” din Situația individuală a rezultatului global.

Societatea a utilizat următorii expedienți practici atunci când a aplicat abordarea cumulativă de tratare a contractelor de închiriere clasificate anterior ca leasing operațional aplicând IAS 17:

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

- Societatea a aplicat o rată de actualizare unică unui portofoliu de contracte de închiriere ce au caracteristici similare, într-un mod rezonabil.
- Societatea a ales să nu recunoască drepturile de utilizare a activelor și datorie de leasing financiar pentru contractele de leasing pentru care termenul de leasing se încheie în termen de 12 luni de la data aplicării inițiale.
- Societatea a exclus costurile directe inițiale din evaluarea activului dreptului de utilizare la data aplicării inițiale.
- Societatea se folosește de experiențele precedente la determinarea termenului de închiriere atunci când contractul conține opțiuni de prelungire sau de încetare înainte de termen a contractului de închiriere.

#### (ii) Contracte de închiriere financiare anterioare

Pentru leasingurile care au fost clasificate anterior ca leasinguri financiare în conformitate cu IAS 17, valoarea contabilă a activelor și a obligațiilor rezultate din leasingul financiar, măsurate în conformitate cu IAS 17 imediat înainte de data aplicării inițiale au fost reclasificate în linia de drept de utilizare a activelor respectiv datorii din leasing, fără ajustări, cu excepția cazurilor în care Societatea a ales să aplice scutirea de recunoaștere a contractelor de închiriere cu valoare mică.

Dreptul de utilizare a activului și obligația de închiriere sunt contabilizate pentru aplicarea IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019.

#### (c) Impactul financiar al aplicării inițiale a IFRS 16

Rata medie ponderată arendată de împrumuturi incrementale aplicată datoriiilor de leasing recunoscute în situația individuală a poziției financiare la 1 ianuarie 2019 este 5%.

Următorul tabel prezintă angajamentele de leasing operațional prezentate aplicând IAS 17 la 31 decembrie 2018, actualizate folosind rata de împrumut incrementală la data cererii inițiale și datoriiile de leasing recunoscute în situația individuală a poziției financiare la data aplicării inițiale.

<b>Impact asupra rezultatului raportat la 1 ianuarie 2019</b>	<b>RON</b>
Angajamente de leasing operațional la 31 decembrie 2018	762,156
Leasing pe termen scurt și închirieri de active cu valoare mică	(762,156)
Efectul reducerii sumelor de mai sus	-
Datorii de leasing financiar recunoscute în conformitate cu IAS 17 la 31 decembrie 2018	4,976,234
Valoarea actuală a plăților de leasing variabile care depind de o rată sau un indice	-
Valoarea actuală a plăților de leasing datorate în perioadele acoperite de opțiuni de extindere incluse în termenul de închiriere și neincluse anterior în angajamentele de leasing operațional	-
Angajamente recunoscute la 1 ianuarie 2019	4,976,234

Societatea a recunoscut 6,307,512 lei reprezentând active de drept de utilizare și 4,976,234 lei reprezentând datorii de leasing la momentul tranziției la IFRS 16. Nu a rezultat nicio diferență care să fie recunoscută în rezultatul raportat.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

##### *Recunoașterea Veniturilor*

###### *a) Venituri din contractele cu clienții*

Veniturile sunt evaluate conform IFRS 15 – Venituri din contractele cu clienții. Acest standard introduce un model cuprinzător pentru recunoașterea și evaluarea veniturilor, înlocuind standardele IAS 18 „Venituri”, IAS 11 „Contracte de construcții” și IFRIC 13 „Programe de fidelizare a clienților”.

IFRS 15 stabilește un model în cinci pași pentru a înregistra veniturile rezultate din contractele cu clienții:

- Pasul 1: Identificarea contractului cu un client
- Pasul 2: Identificarea obligațiilor de prestare din contract
- Pasul 3: Determinarea pretului tranzacției
- Pasul 4: Alocarea pretului tranzacției pentru obligațiile de prestare din contract
- Pasul 5: Recunoașterea veniturilor pe măsura ce societatea îndeplinește o obligație de prestare

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când sau pe măsura ce clientul obține controlul asupra bunurilor sau serviciilor, în suma care reflectă contraprestatia la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferului de bunuri sau servicii către un client. Societatea livrează bunuri în condiții contractuale bazate pe condiții de livrare acceptate la nivel internațional (INCOTERMS). Momentul în care clientul obține controlul asupra bunurilor este considerat a fi în mod substanțial același pentru majoritatea contractelor Societății conform IFRS 15. Societatea a concluzionat că venitul ar trebui recunoscut la un moment în timp, moment în care controlul activului este transferat clientului.

Nu se recunosc veniturile când există doar intenția de a dobândi sau de a produce bunurile în timp util pentru a fi livrate. Dacă entitatea păstrează riscuri semnificative aferente proprietății, tranzacția nu reprezintă o vânzare și veniturile nu sunt recunoscute. Dacă compania păstrează doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, atunci tranzacția reprezintă o vânzare și veniturile sunt recunoscute.

Noul standard de venituri a înlocuit toate cerințele precedente de recunoaștere a veniturilor conform IFRS. Este necesară fie o aplicare retrospectivă completă, fie o aplicare retrospectivă modificată pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată.

Cemacón SA a prezentat discounturile financiare ca o reducere de venituri.

Societatea a adoptat noul standard la data de intrare în vigoare obligatorie utilizând metoda retrospectivă modificată. În urma analizei efectuate de Societate, nu a rezultat un impact din IFRS 15 care să necesite retratarea rezultatului raportat, astfel că nu s-a înregistrat un efect din retratare în rezultatul raportat.

În pregătirea pentru adoptarea IFRS 15, Societatea a avut în vedere următoarele:

##### *Contraprestatia variabila*

Unele contracte cu clienții presupun risturnuri pentru volum, reduceri financiare, reduceri comerciale de pret sau dreptul de retur pentru defecte de calitate. Înainte de aplicarea IFRS 15, veniturile obținute din

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

aceste vanzari sunt recunoscute pe baza pretului specificat in contract, nete de retururi si diminuari de venituri, reduceri comerciale si reduceri de volum, programe de fidelizare a clientilor (ce se realizeaza ca urmare a actiunilor de marketing sau a politicii de vanzare implementate pe parcursul unui an financiar) inregistrate in baza contabilitatii de angajamente atunci cand se poate face o estimare rezonabila a ajustarilor veniturilor.

In conformitate cu IFRS 15, este necesara estimarea venitului variabil la inceputul contractului. Veniturile vor fi recunoscute in masura in care este probabil ca o reversare semnificativa a valorii veniturilor cumulate recunoscute sa nu aiba loc. In consecinta, pentru acele contracte pentru care Societatea nu este in masura sa faca o estimare rezonabila a reducerilor, venitul va fi recunoscut atunci cand se poate face o estimare rezonabila.

Totusi, deoarece perioadele contractuale pentru majoritatea contractelor coincid cu anii calendaristici pentru care sunt intocmite situatiile financiare anuale si datorita faptului ca Societatea raporteaza in prezent veniturile anuale din contractele cu clientii net de ajustari, cum ar fi reducerile de volum sau reducerile financiare, impactul asupra rezultatului reportat din tratamentul veniturilor variabile ca urmare a adoptarii IFRS 15 nu este material. In acelasi timp, cazurile de reclamatii privind calitatea (drepturi de retur) sunt izolate si nesemnificative, pe baza informatiilor din perioadele trecute, astfel incat, la data de raportare, Societatea poate face o estimare rezonabila ca o astfel de reversare a veniturilor nu este materiala.

#### *Consideratii legate de actiunea in nume propriu si cea in calitate de intermediar*

In conformitate cu IFRS 15, evaluarea se va baza pe criteriul daca Societatea controleaza bunurile specifice inainte de a le transfera clientului final, mai degraba decat daca are expunere la riscuri si recompense semnificative asociate vanzarii de bunuri.

Societatea a concluzionat ca actioneaza in nume propriu in toate relatiile contractuale de vanzari, deoarece este prestatorul principal in toate contractele de venituri, are dreptul de a stabili pretul si este expusa riscurilor aferente stocurilor.

#### *Recunoasterea veniturilor din obligatii de executare distincte*

Societatea a analizat contractele sale cu clientii pentru a-si determina toate obligatiile de executare si nu a identificat nicio noua obligatie de executare care ar trebui contabilizata distinct in conformitate cu IFRS 15.

#### *Vanzari facturate, dar nelivrate*

Veniturile din vanzari „facturate dar nelivrate” (custodie la vanzator) prin care cumparatorul devine proprietarul bunurilor si accepta facturarea lor, dar livrarea se amana la cerere acestuia. Veniturile se recunosc atunci cand cumparatorul intra in proprietatea bunurilor doar daca:

- a) motivul acordului cu facturare inainte de livrare trebuie sa fie substantial (sa existe solicitarea scrisa a clientului);
- b) produsul trebuie sa fie gata pentru transferul fizic la client in mod curent;
- c) produsul trebuie identificat separate ca apartinand clientului;
- d) Societatea nu poate avea capacitatea de a utiliza produsul sau sa il directionati catre alt client.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

##### *b) Venituri din prestări servicii*

Veniturile din prestările de servicii sunt recunoscute dacă acestea pot fi măsurate în mod fiabil.

Venitul asociat tranzacției trebuie să fie recunoscut în funcție de stadiul de execuție a tranzacției la data închiderii bilanțului. Rezultatul unei tranzacții poate fi estimat în mod fiabil atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- a. valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- b. este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate;
- c. stadiul de finalizare a tranzacției la finalul perioadei de raportare poate fi evaluat în mod fiabil; și
- d. costurile suportate pentru tranzacție și costurile de finalizare a tranzacției pot fi evaluate în mod fiabil.

Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

##### *c) Alte venituri*

Veniturile din redevențe și chirii se recunosc pe baza contabilității de angajament, în conformitate cu fondul economic al contractului în cauză.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv.

Veniturile din dividende se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata.

Veniturile din diminuarea sau anularea provizioanelor, respectiv a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se înregistrează în cazul în care nu se mai justifică menținerea acestora, are loc realizarea riscului sau cheltuiala devine exigibilă.

Castigurile din vânzarea de active sunt prezentate la valoare netă.

##### *Conversia tranzacțiilor în moneda străină*

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor.

La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

##### **Active Financiare**

Activele financiare ale entitatii sunt formate din creante comerciale, alte creante, numerar si echivalente de numerar, alte active financiare, cuprinse in situatia pozitiei financiare.

IFRS 9 Instrumente financiare inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare pentru perioade anuale incepand cu 1 ianuarie 2018, adunand toate cele trei aspecte ale contabilitatii pentru instrumentele financiare: clasificarea si evaluarea; deprecierea si contabilitatea de acoperire a riscurilor.

IFRS 9 aduce modificari semnificative privind recunoasterea si evaluarea activelor financiare, pe baza unui model de afaceri si a fluxurilor de trezorerie contractuale si implementeaza un model nou privind recunoasterea ajustarilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creante. Suplimentar, standardul prezinta modificari asupra contabilizarii instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor in vederea unei mai bune reflectari a efectului activitatilor de gestionare a riscurilor, pe care o companie le adopta pentru a gestiona expunerile.

Fiind permis de catre standard, Societatea a adoptat IFRS 9 de la 1 ianuarie 2018 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 in capitalurile proprii si fara a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru categoriile de active financiare ale Societatii, nu exista diferente semnificative intre metoda de evaluare initiala conform IAS 39 si noile categorii de evaluare conform IFRS 9.

IFRS 9 prezinta trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Categoriile se determina conform urmatoarelor doua criterii: modelul de afaceri al Societatii utilizat in procesul de gestionare al activelor si analiza fluxurilor de trezorerie contractuale ale instrumentelor pentru a determina daca acestea reprezinta doar plăți ale principalului si ale dobânzii aferente principalului.

Modelul nou de depreciere din IFRS 9 prevede ca ajustarile de depreciere se recunosc conform pierderilor anticipate din creante si nu conform modelului pierderilor efective din creante prevazut de IAS 39. IFRS 9 cere ca Societatea sa inregistreze un provizion pentru pierderile preconizate din creditare pentru toate imprumuturile si alte active financiare atasate datoriilor care nu sunt detinute la valoarea justa prin profit sau pierdere. Activele financiare evaluate la cost amortizat vor face obiectul prevederilor pentru depreciere conform IFRS 9. In general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creante va presupune inregistrarea mai devreme a pierderilor din creante si va conduce la cresterea ajustarii de depreciere pentru elementele relevante.

Pentru unele instrumente financiare, cum sunt creantele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordari simplificate, recunoscandu-se pierderi anticipate din creante pe durata de viata a acestora. Societatea a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor din creditare istorice ale Societatii, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic.

Pentru alte active financiare (Imprumuturile pe termen lung de primit), pierderile preconizate din creditare se bazeaza pe pierderile la 12 luni sau pe toata durata de viata a instrumentului, in functie de evolutia riscului de credit de la data acordarii pana la data bilantului. Pierderile preconizate din creditare la 12 luni sunt partea din pierderile din creditare preconizate pe toata durata de viata ce rezulta din evenimente de neindeplinire pe un instrument financiar ce sunt posibile într-o perioada de 12 luni de la data raportarii. Cu toate acestea,

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

când există o creștere semnificativă a riscului creditului de la recunoașterea inițială, provizionul se va baza pe pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață.

Contabilitatea operațiunilor monetare în valută străină se ține atât în moneda în care a fost efectuată cât și în moneda națională, conversia în moneda națională se face conform politicilor contabile aferente *conversiei tranzacțiilor în moneda străină* prezentate mai sus în aceste note.

#### **Datoriile Financiare**

Entitatea clasifică datoriile financiare în una din categoriile prezentate mai jos, în funcție de scopul pentru care au fost achiziționate.

- *Evaluare la valoare justă prin contul de profit și pierdere* – se realizează doar pentru categoriile de instrumente financiare derivate deținute în vederea vânzării. Acestea sunt recunoscute în bilanț la valoarea justă, iar modificările de valoare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.
- *Alte datorii financiare*: în această categorie sunt cuprinse următoarele:

Imprumuturile bancare sunt recunoscute inițial la cost amortizat, mai puțin costurile tranzacției atribuite direct obținerii imprumuturilor.

Datorii și alte datorii monetare pe termen scurt, sunt recunoscute inițial la cost amortizat, ulterior fiind prezentate la cost utilizând metoda dobânzii de piață.

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

#### **Capitaluri Proprii**

Instrumente financiare emise de către Societate sunt clasificate drept capitaluri proprii numai în măsura în care acestea nu corespund definiției unei datorii financiare sau a unui activ financiar.

Acțiuni ordinare ale Societății sunt clasificate drept instrumente de capitaluri proprii.

#### **Costul îndatorării**

Costurile îndatorării se recunosc ca și cheltuieli financiare conform prevederilor contractuale, în perioada în care costurile îndatorării sunt scadente sau se produc efectiv.

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de fabricație se includ în costul acelui activ.

În costul de producție al activelor cu ciclu lung de fabricație se includ numai acele costuri ale îndatorării care sunt legate de perioada de producție.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Costuri ale îndatorării care se includ în costul de producție al activelor cu ciclu lung de fabricație sunt:

- cheltuiala totala cu dobanzile;
- cheltuielile de finantare aferente contractelor de leasing financiar;
- diferentele de curs valutar aferente imprumuturilor in valuta, in masura in care acestea sunt privite ca o ajustare a cheltuielilor cu dobanda.

Capitalizarea costurilor începe atunci când:

- se suportă cheltuielile pentru acel activ;
- se suportă costurile îndatorării, și
- sunt în curs activitățile necesare pentru pregătirea activului în vederea folosirii prestabilite sau a vânzării lui.

Capitalizarea costurilor îndatorării se întrerupe în timpul perioadelor prelungite în care nu se lucrează efectiv la realizarea activului respectiv.

Capitalizarea costurilor îndatorării încetează atunci când se realizează cea mai mare parte a activităților necesare pentru pregătirea activului cu ciclu lung de producție în vederea utilizării prestabilite sau a vânzării acestuia chiar dacă unele lucrări administrative pot continua încă.

Costurile îndatorării suportate în perioadele în care capitalizarea este întreruptă sau după ce încetează capitalizarea acestora, se recunosc în conturile de cheltuieli financiare.

#### ***Pensii si alte beneficii dupa pensionare***

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Conform contractului colectiv de munca, Societatea recompensează angajații ajunși la vârsta de pensionare prin acordarea unor bonificatii financiare in functie de vechimea in companie. Societatea nu gestioneaza in mod independent un plan de pensii privat.

#### ***Alte beneficii pe termen lung***

Alte beneficii ale angajaților care se așteaptă să fie soluționate în totalitate în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare sunt prezentate ca datorii pe termen scurt.

Alte beneficii ale angajaților care nu se vor stinge in termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare sunt prezentate ca datorii pe termen lung si sunt calculate utilizând rate de actualizare. In acest caz se găsesc beneficiile angajaților la pensionare. Pentru mai multe detalii consultati Nota 19 – Beneficiile Angajatilor.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

##### **Contractele de Leasing**

Societatea a aplicat IFRS 16 folosind abordarea retroactivă, prin urmare, informații comparative nu au fost retratate și sunt prezentate în conformitate cu IAS 17. Detaliile politicilor contabile atât din IAS 17 cât și din IFRS 16 sunt prezentate separat mai jos.

##### **Politici aplicabile de la 1 ianuarie 2019**

###### **Societatea ca locatar**

Societatea evaluează dacă un contract este sau conține un contract de închiriere, la începutul contractului. Societatea recunoaște dreptul de utilizare a activului și datoria de leasing aferenta cu privire la toate contractele de închiriere în care este locatar, cu excepția închirierilor pe termen scurt (definite ca închirieri cu o durată de închiriere de 12 luni sau mai puțin) și a leasingurilor pentru active de valoare mică. Pentru aceste contracte de închiriere, Societatea recunoaște plățile de leasing ca o cheltuială de exploatare în mod liniar pe durata contractului închiriere, cu excepția cazului în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru modelul de timp de care beneficiază economic activele închiriate sunt consumate.

Obligația de închiriere este măsurată inițial la valoarea actuală a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii, actualizată prin utilizarea ratei implicite în contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi ușor determinată, locatarul folosește rata de împrumut incrementală.

Plățile de leasing incluse în evaluarea obligației de închiriere cuprind:

- Plăți fixe de închiriere (inclusiv plăți fixe pe fond), mai puțin stimulentele de închiriere;
- Plăți de leasing variabile care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicele sau rata la data începerii;
- Suma preconizată să fie plătită de locatar sub garanții de valoare reziduală;
- Prețul de exercițiu al opțiunilor de achiziție, dacă locatarul este în mod rezonabil sigur că exercită opțiunile; și
- Plata penalităților pentru rezilierea contractului de închiriere, dacă termenul de închiriere reflectă exercitarea unei opțiuni de reziliere contractul de închiriere.

Datoria de leasing este prezentată ca o linie separată în situația individuală a poziției financiare.

Datoria de leasing este ulterior măsurată prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobânzile aferente contractului de leasing (folosind metoda dobânzii efective) și prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate.

Societatea reevaluează obligația de închiriere (și efectuează o ajustare corespunzătoare a dreptului de utilizare aferent) oricând:

- Termenul de închiriere s-a schimbat sau există un eveniment semnificativ sau o modificare a circumstanțelor care duce la o modificare a exercitării unei opțiuni de cumpărare, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților revizuite de leasing folosind o rată revizuită de actualizare.
- Plățile de leasing se modifică din cauza modificărilor unui indice sau a ratei sau a unei modificări a plății preconizate în temeiul unei valori reziduală garantată, caz în care datoria aferenta contractului de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de reducere neschimbată (cu excepția cazului în care modificările plăților de leasing se datorează modificării unei rate flotante a dobânzii, caz în care se utilizează o rată de actualizare revizuită).

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

- Un contract de închiriere este modificat, iar modificarea contractului de închiriere nu este contabilizată ca un contract de închiriere separat, caz în care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenului de închiriere a contractului de leasing modificat prin actualizarea contractului de închiriere revizuit folosind o rată de actualizare revizuită la data efectivă a modificării.

Societatea nu a efectuat astfel de ajustări în perioadele prezentate.

Activele reprezentând drept de utilizare cuprind în evaluarea inițială a datoriei de leasing corespunzător, valoarea plăților de leasing efectuate la sau înainte de ziua începerii, mai puțin eventualele stimulente de închiriere primite și orice costuri directe inițiale. Sunt ulterior măsurate la cost mai puțin amortizarea acumulată și pierderi din depreciere.

Ori de câte ori Societatea suportă o obligație pentru costuri de demontare și eliminare a unui activ închiriat, de restaurare a site-ului pe care se află sau de restaurare a activului suport în conformitate cu termenii și condițiile contractului de închiriere, un provizion de restaurare este recunoscut și măsurat în conformitate cu IAS 37. În măsura în care costurile se referă la un activ de drept de utilizare, costurile sunt incluse în activul aferent dreptului de utilizare aferent, cu excepția cazului în care aceste costuri sunt suportate pentru producerea stocurilor.

Activele de drept de utilizare sunt depreciate pe cea mai scurtă perioadă dintre: termenului de închiriere și durata de viață utilă a activului de bază. Dacă printr-un contract de leasing se transferă dreptul de proprietate asupra activului suport sau dacă costul dreptului de utilizare reflectă faptul că Societatea se așteaptă să exercite o opțiune de cumpărare, activul aferent dreptului de utilizare este depreciat pe durata utilă a activului suport.

Amortizarea începe de la data începerii contractului de închiriere.

Activele reprezentând drept de utilizare sunt prezentate ca o linie separată în situația individuală a poziției financiare.

Societatea aplică IAS 36 pentru a determina dacă un activ de drept de utilizare este depreciat și contabilizează orice pierdere de depreciere identificată, așa cum este descris în politica „Imobilizări corporale” (care nu face parte din prezenta nota).

Chiriile variabile care nu depind de un indice sau o rată nu sunt incluse în evaluarea datoriei de leasing și a dreptului de utilizare. Plățile aferente sunt recunoscute ca o cheltuială în perioada în care apare evenimentul sau condiția care declanșează acele plăți și sunt incluse în „Alte cheltuieli operationale” în situația individuală a rezultatului global.

Ca un cadru practic, IFRS 16 permite unui locatar să nu separe componentele care nu sunt închiriate și, în schimb, să țină cont de orice contract de închiriere și componente neînchiriate asociate ca un singur aranjament. Societatea nu a utilizat acest mediu practic. Pentru contractele care conțin o componentă de închiriere și una sau mai multe componente de închiriere suplimentare sau componente ce nu tin de leasing, Societatea alocă contravaloarea în contract fiecărei componente de leasing, pe baza prețului de sine stator al componentei de leasing și al pretului agregat al fiecărei componente care nu este închiriată.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

##### **Politici aplicabile înainte de 1 ianuarie 2019**

Leasingul este clasificat drept leasing financiar ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile proprietății către locatar. Toate celelalte leasing sunt clasificate drept leasing operațional.

##### **Societatea ca locatar**

Activele deținute în leasing financiar sunt recunoscute ca active ale Societății la valoarea lor justă sau, dacă este mai mică, la valoarea actuală a plăților minime de leasing, fiecare determinată la începutul contractului de închiriere. Răspunderea corespunzătoare față de locator este inclusă în situația individuală a poziției financiare ca obligație de leasing financiară.

Plățile de leasing sunt repartizate între cheltuielile financiare și reducerea obligației de închiriere, astfel încât să se obțină o rată constantă a dobânzii aplicabile la soldul rămas al datoriei. Cheltuielile financiare sunt recunoscute imediat în situația individuală a rezultatului global, cu excepția cazului în care sunt direct atribuibile activelor care se califică, caz în care sunt valorificate în conformitate cu politica generală a Societății privind costurile de împrumut (vezi mai jos). Chiriile contingente sunt recunoscute drept cheltuieli în perioadele în care sunt suportate.

Chiriile plătite în temeiul contractelor de leasing operațional sunt prezentate în situația individuală a rezultatului global în mod liniar pe durata contractului de leasing relevant, cu excepția cazului în care o altă bază mai sistematică este mai reprezentativă pentru modelul de timp în care sunt consumate beneficiile economice din activul de închiriere. Chiriile contingente care decurg din contractele de leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt suportate.

În cazul în care se primesc stimulente de închiriere pentru a încheia contracte de leasing operațional, aceste stimulente sunt recunoscute drept o datorie. Beneficiul total al stimulentele este recunoscut ca o reducere a cheltuielilor de închiriere în mod liniar pe durata contractului de închiriere, cu excepția cazului în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru modelul de timp în care beneficiile economice din activul închiriat sunt consumate.

##### **Active necorporale**

###### **a) Active necorporale achiziționate**

Imobilizarile necorporale cuprind programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și rețete, formule, modele, proiecte și prototipuri.

Un activ necorporal trebuie recunoscut dacă și numai dacă:

- se estimează că beneficiile economice viitoare care sunt atribuibile activului vor fi obținute de către societate; și
- costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Dacă un activ necorporal este achiziționat separat, costul acestuia poate fi evaluat cu fidelitate și este format din:

- prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli care pot fi atribuibile direct achiziției imobilizărilor respective.
- reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție se scad din prețul de achiziție.

Elementele de natura altor imobilizări necorporale sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora.

#### **b) Active imobilizate generate intern (costuri de dezvoltare)**

Dezvoltarea este aplicarea descoperirilor din cercetare sau a altor cunoștințe într-un plan sau un proiect care vizează producția de materiale, dispozitive, produse, procese, sisteme sau servicii noi sau îmbunătățite substanțial, înainte de începerea producției sau utilizării comerciale.

O imobilizare generată de dezvoltare se recunoaște dacă, și numai dacă, se pot demonstra toate elementele următoare:

- fezabilitatea tehnică pentru finalizarea imobilizării necorporale, astfel încât aceasta să fie disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
- intenția societății de a finaliza imobilizarea necorporală și de a o utiliza sau vinde;
- capacitatea de a utiliza sau vinde imobilizarea necorporală;
- modul în care imobilizarea necorporală va genera beneficii economice viitoare probabile, existența unei piețe pentru producția generată de imobilizarea necorporală ori pentru imobilizarea necorporală în sine;
- disponibilitatea unor resurse tehnice, financiare și de altă natură adecvate pentru a completa dezvoltarea și pentru a utiliza sau vinde imobilizarea necorporală;
- capacitatea de a evalua credibil cheltuielile atribuibile imobilizării necorporale pe perioada dezvoltării sale.

Cheltuielile de dezvoltare se recunosc la costul de producție al acestora. Activitatea de producție a imobilizărilor necorporale solicită separarea procesului într-o fază de cercetare și o fază de dezvoltare.

Atunci când nu se poate face distincția între faza de cercetare și cea de dezvoltare ale unui proiect intern de creare a unei imobilizări necorporale, cheltuielile cu acel proiect se consideră ca fiind aferente fazei de cercetare și se recunosc în contul de profit și pierdere.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Nici o imobilizare care decurge din cercetare sau din faza de cercetare a unui proiect intern nu se recunoaște. Cheltuielile cu cercetarea se recunosc drept cheltuială în contul de profit și pierdere atunci când sunt generate. Cercetarea este investigarea originală și planificată întreprinsă în scopul castigării unor cunoștințe sau înțelegeri științifice ori tehnice noi.

Costul de producție al imobilizărilor provenite din faza de dezvoltare cuprinde:

- cheltuielile directe aferente producției cum sunt materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, costurile reprezentând salariile angajaților, contribuțiile legale costurile de testare a funcționării corecte a activului, onorarii profesionale și comisioane achitate în legătură cu activul, costul pentru obținerea autorizațiilor necesare;

Cheltuielile de dezvoltare care se recunosc ca imobilizări necorporale se amortizează pe perioada în care Societatea se așteaptă să obțină beneficii în urma produselor dezvoltate.

#### *c) Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare*

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare reprezentând aport, achiziționate sau dobândite pe alte căi, se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la costul de achiziție sau valoarea de aport, după caz.

Brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și alte active similare, se amortizează pe durata prevăzută pentru utilizarea lor.

#### *d) Fondul Comercial*

Fondul comercial generat intern nu se recunoaște ca imobilizare necorporală.

Fondul comercial poate apărea în urma cumpărării unei afaceri sau ca urmare a unor operațiuni de fuziune. Pentru recunoașterea în contabilitate a activelor și datoriilor primite cu ocazia acestui transfer, societățile trebuie să procedeze la evaluarea valorii juste a elementelor primite, în scopul determinării valorii individuale a acestora.

Fondul comercial provenit în urma achiziției unei afaceri reprezintă diferența dintre valoarea plătită și valoarea justă a activelor nete dobândite.

#### *Active corporale*

##### *a) Costuri de descoperă, în etapa de producție a unei mine de suprafață.*

Societatea Cemacon Sa efectuează activități de exploatare a Argilei prin lucrări miniere la zi în perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Varsolt, jud. Salaj. Zacământul de argilă se prezintă sub forma unui deal domol, acoperit cu un strat de sol vegetal cu grosimea medie de 0,3 m. În unele zone ale zacământului, sub stratul de sol vegetal este întâlnită o argilă nisipoasă ce nu face obiectul exploatarei. Grosimea straturilor de argilă nisipoasă variază între 1m și 5m Pentru ca activitatea de exploatare să se realizeze în condiții optime perimetrul de exploatare trebuie pregătit prin înlăturarea descoperții formate din sol vegetal și argilă nisipoasă, ce acoperă zacământul. Exploatarea argilei în cariera se face în trepte de exploatare.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

În urma activității efectuate în cariera pot rezulta următoarele tipuri de materiale:

- Steril: sol vegetal și argila nisipoasă – ca urmare a activității de descoperă, neutilizat în activitatea de producție sau valorificat într-un alt mod
- Substanța utilă: argila galbenă și argila vanată – ca urmare a activității de exploatare utilizată în activitatea de producție

Sterilul (descoperă) – ca urmare a activității de descoperă, neutilizat în activitatea de producție va fi înregistrat conform Standardelor de Internaționale de Raportare Financiară IFRIC 20.

Activul imobilizat va fi denumit ca "*Activ aferent activității de descoperă*". A se vedea nota 11.

Acest activ trebuie recunoscut dacă și numai dacă sunt îndeplinite condițiile de mai jos:

1. *Este probabil ca beneficiul economic viitor asociat activității de descoperă să îi revină entității;*
2. *Entitatea poate să identifice component filonului la care accesul a fost îmbunătățit;*
3. *Costurile aferente activității de descoperă asociate acelui component pot fi evaluate în mod fiabil;*

Activul aferent activității de descoperă se va contabiliza ca element suplimentar sau ca o îmbunătățire a unui activ existent.

Evaluarea inițială a activului se va face la cost, aceasta reprezentând cumularea costurilor suportate direct pentru efectuarea activității de descoperă prin intermediul careia se îmbunătățește accesul la component de minereu identificată, plus o alocare a cheltuielilor de regie direct atribuibile.

Activul aferent activității de descoperă trebuie să fie depreciat sau amortizat în mod sistematic conform politicilor contabile privind amortizarea.

#### **b) Active Corporale Achiziționate**

Activele corporale achiziționate sunt:

- a) Sunt deținute pentru utilizare în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii, pentru închirierea către alții sau în scopuri administrative;
- b) Se estimează că vor fi utilizate în mai multe perioade.

Se recunosc în categoria activelor imobilizate acele active care îndeplinesc următoarele criterii de recunoaștere:

- sunt active generatoare de beneficii economice viitoare;
- costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil.

Costul de achiziție cuprinde:

1. prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli care pot fi atribuibile direct achiziției imobilizărilor respective;

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

2. reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costului de achiziție al imobilizărilor;
3. cheltuielile de transport sunt incluse în costul de achiziție și atunci când funcția de aprovizionare este externalizată și când este realizată prin mijloace proprii;
4. orice costuri ce se pot atribui direct aducerii activului la locul și starea necesare pentru ca aceasta să poată funcționa în modul dorit de societate;

#### c) *Active Corporale Produse Intern*

**Costul de producție** al imobilizărilor cuprinde:

1. costurile cu beneficiile angajaților, care rezultă direct din construirea sau achiziționarea elementului de imobilizări corporale;
2. costurile de amenajare a amplasamentului;
3. costurile inițiale de livrare și manipulare;
4. costurile de instalare și asamblare;
5. costurile de testare a funcționării corecte a activului, după deducerea încasărilor nete provenite din vânzarea elementelor produse în timpul aducerii activului la amplasament și la starea de funcționare (cum ar fi esanțioanele produse la testarea echipamentului) și
6. onorariile profesionale.

#### **Costul îndatorării**

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de fabricație se includ în costul acelui activ, așa cum a fost prezentat în prezentele politici.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se recunosc:

- ca și cheltuieli în perioada în care au fost efectuate dacă acestea sunt considerate reparații sau scopul acestor cheltuieli este acela de a asigura utilizarea continuă a imobilizării cu menținerea parametrilor tehnici inițiali; sau
- ca o componentă a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, dacă se îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate investiții asupra mijloacelor fixe.

Condiții pentru a fi recunoscute drept investiții asupra mijloacelor fixe:

- sunt active generatoare de beneficii economice viitoare;
- costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil

Activele imobilizate sunt recunoscute inițial la cost de achiziție sau producție în funcție de modalitatea de intrare în patrimoniu. Evaluarea activelor după recunoaștere, în funcție de tipul activului, utilizând următoarele modele:

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

- Terenurile - modelul de reevaluare
- Cladirile - modelul de reevaluare
- Echipamentele - modelul bazat pe cost

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

Pentru a reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activelor, entitatea utilizează metode de amortizare diferite. Metodele de amortizare aplicate activelor sunt revizuite anual pentru a constata dacă sunt modificări semnificative față de estimările inițiale.

##### a) Amortizarea liniară:

Amortizarea liniară se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 60
Instalații tehnice și mașini	2 - 29
Alte instalații, utilaje și mobilier	2 - 24
Mijloace Transport	3 - 25

Amortizarea unui activ începe atunci când este disponibil pentru utilizare, atunci când se află în locația și condiția necesară pentru ca acesta să poată opera în modul prevăzut de conducere.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață nedefinită.

##### b) Amortizarea bazată pe metoda unităților de producție

Pentru echipamentele de la fabrica de producție Recea, conducerea Societății a hotărât ca amortizarea să fie calculată pe unitate de produs.

Metoda amortizării calculată pe unitate de produs este aplicată deoarece natura activului imobilizat corporal justifică aplicarea unei asemenea metode de amortizare, durata de viață utilă a activelor imobilizate este exprimată cu ajutorul numărului unităților produse ce se așteaptă a fi obținute de întreprindere prin utilizarea activului respectiv, în cazul societății 8,470,000 m<sup>3</sup>.

Conform acestei metode, cota de amortizare se determină prin împartirea producției lunare/anuale la numărul total de produse.

Deoarece acest tip de amortizare este diferit de amortizarea fiscală (liniară), societatea calculează și înregistrează impozit amanat aferent diferenței dintre amortizarea fiscală și cea pe unitate de produs.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Pentru activele clasate pentru vânzare amortizarea încetează.

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute, sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiuni, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, la valoare netă, ca și câștig din vânzări de active.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

La vânzarea sau casarea activelor reevaluate, surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul raportat.

#### **Deprecierea imobilizărilor**

Imobilizările corporale și necorporale sunt testate pentru depreciere când faptele și circumstanțele indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă.

O pierdere din depreciere este recunoscută ca sumă cu care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Suma recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului și costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel la care există fluxuri de trezorerie identificabile separat.

#### **Reevaluarea imobilizărilor**

Pentru activele a căror valoare după recunoaștere este utilizat modelul de reevaluare, compania efectuează reevaluări cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Dacă un element de imobilizări este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element trebuie reevaluată.

Atunci când un element de imobilizări corporale este reevaluat, valoarea contabilă a acelui activ este ajustată la valoarea reevaluată. La date reevaluării, activul este tratat prin eliminarea amortizării cumulate din valoarea brută contabilă a activului și valoarea netă recalculată la valoarea reevaluată a activului. De exemplu, această metodă este folosită pentru clădirile care sunt reevaluate la valoarea lor de piață.

Diferențele din reevaluare se înregistrează conform standardelor aplicabile (IAS 16 "Imobilizări Corporale" paragrafele 39, 40).

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și cumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o reducere din reevaluarea aceluiași activ, recunoscută anterior în profit sau pierdere.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micsoareaza suma cumulate in capitalurile propria cu titlu de surplus din reevaluare.

La cedare, orice rezerva din reevaluare care se refera la activul respectiv ce urmeaza a fi vandut este transferata la rezultatul reportat.

#### **Active imobilizate detinute spre vanzare**

Activele imobilizate sunt clasificate ca active detinute spre vanzare in momentul in care:

- Sunt disponibile pentru vanzarea imediata
- Managementul societatii este angajat la plan de vanzare
- Sunt sanse minime ca planul de vanzare sa sufere modificari semnificative sau sa fie retras
- Este initiat un program activ de a gasi cumparatori
- Grupul de active este comercializat la un pret rezonabil in raport cu valoarea justa
- Se asteapta ca vanzarea sa se incheie in termen de 12 luni de la data clasificarii activelor ca detinute spre vanzare

Activele detinute spre vanzare sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre: valoarea contabila si valoarea justa.

Activele detinute spre vanzare nu se amortizeaza.

#### **Investitii imobiliare**

Investitiile imobiliare, reprezentate de proprietatile detinute in vederea obtinerii veniturilor din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului (incluzand imobiliarile corporale in curs de executie care urmeaza sa fie utilizate in acest scop) se masoara initial la cost, inclusive costurile tranzactiei. Ulterior recunosterii initiale, investitiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justa. Castigurile sau pierderile rezultate din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al perioadei in care ele apar.

O proprietate imobiliara inceteaza sa mai fie recunoscuta ca investitie imobiliara atunci cand este cedata sau cand este in mod permanent retrasa din utilizare si cand niciun beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din detinerea sa. Orice castig sau pierdere rezultat din scoaterea din evidenta a proprietatii (calculat ca diferenta dintre venitul net obtinut din cedarea sa si valoarea la care este recunoscuta in contabilitate) este recunoscuta in contul de profit sau pierdere in perioada in care proprietatea este scoasa din evidenta.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

##### **Dividende**

Dividendele sunt recunoscute atunci când acestea pot fi plătite în mod legal:

- În cazul dividendelor interimare, aferente acționarilor existenți, recunoașterea se face în momentul în care sunt declarate de Directori.
- În cazul dividendelor finale, recunoașterea se face atunci când sunt aprobate prin AGA (Adunarea Generală a Acționarilor).

##### **Impozitul Amanat**

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute în cazul în care valoarea contabilă a unui activ sau pasiv în situația poziției financiare diferă temporar de baza sa fiscală, cu excepție pentru diferențele care apar pe:

- recunoașterea inițială a fondului comercial
- recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și la momentul tranzacției nu afectează contabilitatea sau profitul impozabil, și
- Investițiile în filiale și entități controlate în comun în cazul în care grupul este în măsură să controleze momentul reluării diferenței și este probabil că diferența nu se va inversa în viitorul apropiat.

Recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat este limitată la acele cazuri în care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil față de diferența ce poate fi utilizată.

În ceea ce privește activele privind impozitul amânat rezultate din investițiile imobiliare evaluate la valoarea justă, se va folosi prezumția că recuperarea va fi prin vânzare mai degrabă decât prin utilizare.

Valoarea activului sau a datoriei este determinat folosind ratele de impozitare care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la data raportării și sunt de așteptat să se aplice în cazul în care obligațiile fiscale amânate / (active) sunt decontate / (recuperat).

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când societatea are dreptul legal de a compensa activele și datoriile curente fiscale și activele și datoriile privind impozitul amânat când acestea se referă la impozitele percepute de aceeași autoritate fiscală asupra aceluși societăți.

##### **Stocuri**

Stocurile sunt active circulante:

- deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității;
- în curs de producție în vederea vânzării în procesul desfășurării normale a activității; sau
- sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile care urmează să fie folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Stocurile sunt recunoscute inițial la cost, iar ulterior la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este compus din toate costurile de achiziție, costul de conversie și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile la locația și starea prezentă.

În cazul produselor finite costul de producție cuprinde costul de achiziție a materiilor prime și materialelor consumabile și cheltuielile de producție direct atribuibile bunului.

Costul este determinat pe baza metodei „primul intrat – primul ieșit (FIFO)”.

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

În cazul în care valoarea contabilă a stocurilor este mai mare decât valoarea de inventar (valoarea realizabilă netă), valoarea stocurilor se diminuează până la valoarea realizabilă netă, prin constituirea unei ajustări pentru depreciere.

Activele de natura stocurilor se evaluează la valoarea contabilă, mai puțin ajustările pentru depreciere constatate.

Datorită naturii și specificului activității, pentru anumite categorii de stocuri cum sunt materii prime, piese de schimb, materiale auxiliare și produsele finite, se analizează stocurile la data bilanțului și se constituie ajustare pentru acele produse care sunt deteriorate sau uzate din punct de vedere moral.

#### **Subvenții**

Subvențiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că entitatea va respecta prevederile condițiilor aferente și că subvențiile vor fi primite.

Subvențiile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic în perioadele în care Compania recunoaște ca și cheltuieli costurile aferente pentru care subvențiile sunt destinate să compenseze. Specific, subvențiile a căror condiție principală este ca entitatea să cumpere, să construiască sau să achiziționeze altfel active imobilizate (inclusiv imobilizări corporale) sunt recunoscute ca venituri amânate în cadrul situației individuale a poziției financiare și transferată la profit sau pierdere în mod sistematic și rațional pe durata de viață utilă a bunurilor aferente.

A se vedea nota 26.

#### **Provizioane**

Entitatea va reflecta în contabilitate un provizion numai în momentul în care:

- a) are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior;
- b) este probabil (există mai multe șanse de a se realiza decât de a nu se realiza) ca o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă; și
- c) poate fi realizată o estimare relevantă a valorii obligației.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Suma înregistrată ca provizion constituie cea mai bună estimare a platilor necesare pentru stingerea obligatiei curente la data bilantului, cu alte cuvinte, suma pe care entitatea ar plăti-o în mod normal la data bilantului pentru a stinge obligatia sau pentru a o transfera unui tert, la acel moment.

În procesul de evaluare a provizionului entitatea va ține cont de următoarele:

- a) să ia în considerare riscurile și incertitudinile. Totuși, incertitudinile nu justifică crearea unor provizioane excesive sau supraevaluarea deliberată a obligatiilor
- b) să actualizeze provizioanele în situațiile în care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, folosind o rată (sau rate) de actualizare, înainte de impozitare, care să reflecte evaluările curente pe piața ale valorii-timp a banilor și acele riscuri specifice obligatiei care nu au fost reflectate în estimarea cea mai bună a cheltuielilor. În cazul în care se utilizează actualizarea, creșterea provizionului datorată trecerii timpului este înregistrată contabil ca o cheltuială cu dobândă,
- c) să ia în considerare evenimente viitoare, cum ar fi modificări ale legislației sau de ordin tehnologic, în cazul în care există suficiente dovezi obiective ca acestea vor apărea; și
- d) să nu ia în considerare câștiguri din cedarea previzională a unor active, chiar dacă aceste cedări previzionate sunt strâns corelate cu evenimentul generator al provizionului.

Provizioanele vor fi reanalizate la data fiecărui bilanț și vor fi ajustate, astfel încât să reflecte cea mai bună estimare curentă. În cazul în care nu mai este probabil ca ieșiri de resurse – care să afecteze beneficiile economice – să fie necesare pentru stingerea obligatiei, provizionul va fi anulat.

Provizioanele vor fi utilizate numai pentru scopurile pentru care au fost inițial constituite.

Entitatea nu va recunoaște provizioane pentru pierderi viitoare din activitatea de exploatare.

În conformitate cu IFRS 37, cheltuielile operationale nu pot face obiectul constituirii de provizion.

Într-o astfel de situație se încadrează și cheltuielile de transport aferente vanzarilor în sistem Bill & Hold.

Valoarea recunoscută ca provizion va constitui cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii obligatiei curente, la data bilantului.

Cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii obligatiei curente este suma pe care entitatea o va plăti, în mod rațional, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia, unei terțe părți, la acel moment. Adesea poate fi imposibil sau foarte scump procesul de stingere, sau de transferare a unei obligatii la data, bilantului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care entitatea o va plăti, în mod rațional, pentru stingerea sau transferul unei obligatii este expresia celei mai bune estimări a costurilor necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

Estimarile rezultatelor și efectelor financiare sunt determinate de modul de analiză a conducerii întreprinderii, luându-se în considerare experiența unor tranzacții similare și, în unele cazuri, rapoartele elaborate de experți independenți. Elementele luate în calcul includ orice probe furnizate de evenimente aparute ulterior datei bilantului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care întreprinderea o va plăti, în mod rațional, pentru stingerea sau transferul unei obligatii este expresia celei mai bune estimări a costurilor necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Elementele incerte referitoare la suma care va fi recunoscuta ca provizion sunt tratate în diferite moduri, în conformitate cu circumstantele date. În cazul în care provizionul de evaluat implica o gama larga de elemente obligatia este estimata prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatile de realizare ale fiecaruia. Aceasta metoda statistica de evaluare poarta denumirea de „valoare previzionala”. Prin urmare, provizionul va diferi în functie de probabilitatea, de exemplu, 60% sau 90% cu care se poate înregistra o anumita pierdere. În cazul care exista un interval continuu de rezultate posibile si probabilitatile de realizare a fiecaruia sunt egale, se va utiliza punctul de mijloc al intervalului.

În cazul în care este evaluata o singura obligatie, rezultatul individual cel mai probabil poate constitui cea mai buna estimare a datoriei. Totusi, chiar într-o astfel de situatie, entitatea va lua în considerare si alte rezultate posibile. Acolo unde alte rezultate posibile sunt fie mai mari, fie mai scazute fata de rezultatul cel mai probabil, cea mai buna estimare ar fi o suma mai mare sau mai mica.

Provizionul se evalueaza înaintea impozitarii, deoarece efectele impozitarii asupra provizionului si modificari ale acestuia constituie obiectul IAS 12 “Impozitul pe profit”.

În cazul în care se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile necesare stingerii unui provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai în momentul în care este sigur ca va fi primita daca firma își onoreaza obligatia. Rambursarea trebuie considerata ca un activ separat. Suma recunoscuta pentru rambursare nu trebuie sa depaseasca valoarea provizionului.

În contul de profit si pierdere, costurile legate de un provizion vor fi prezentate la valoarea acestuia diminuată cu suma recunoscuta pentru rambursare.

Provizioanele vor fi revizuite cu prilejul fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta, în cazul în care nu mai este probabila o iesire de resurse care încorporeaza beneficiile economice, pentru stingerea unei obligatii, provizionul trebuie anulat.

În cazul în care se foloseste actualizarea, valoarea contabila a unui provizion creste în fiecare perioada, pentru a reflecta trecerea timpului. Aceasta crestere este recunoscuta ca si cost al îndatorarii.

#### **Parti Afiliate**

O parte afiliata este o persoana sau o societate care este asociata entitatii ce pregateste si prezinta situatiile financiare.

#### **Persoane Afiliate:**

O persoana sau un membru apropiat al familiei este asociat entitatii raportoare daca:

- Are control sau control prin asociere al entitatii raportoare
- Are influenta semnificativa in entitatea raportoare
- Este un membru al managementului cheie pentru entitatea raportoare sau al societatii parinte

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

##### **Entități Afiliate:**

O entitate este parte afiliată dacă una din următoarele condiții se aplică:

- entitatea și societatea raportoare aparțin aceluiași grup (fiecare societate părinte, subsidiară și alte companii subsidiare ce raportează aceleiași companii părinte sunt părți afiliate între ele)
- entitate este un asociat sau asociere în participatie al entității
- ambele societăți sunt afiliate sau asociate prin participatie aceluiași tert
- entitatea este o asociere în participatie a unui tert iar cealaltă entitate este un asociat al aceluiași tert
- entitatea este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților fie ai companiei raportoare, fie al unei entități relateate entității raportoare
- entitatea este controlată sau controlată în cadrul unei asocieri în participare de o persoană afiliată, așa cum este ea definită în cadrul persoanelor afiliate
- persoana afiliată ce are control sau control prin asociere al entității raportoare, are influență semnificativă asupra entității (ce se consideră a fi parte afiliată) ori este un membru al managementului cheie al entității.

Tranzacțiile cu părțile afiliate sunt definite ca un transfer de resurse, servicii sau obligații între entitatea raportoare și partea afiliată, indiferentă dacă se plătește un pret. Toate tranzacțiile cu părțile afiliate sunt realizate pe baza principiilor pretului de transfer.

##### **Evenimente ulterioare perioadei de raportare**

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, atât favorabile cât și nefavorabile care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru depunere. Pot fi identificate două tipuri de evenimente:

- a) Cele care fac dovada condițiilor existente la data bilanțului (evenimente care conduc la ajustarea situațiilor financiare); și
- b) Cele care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului (evenimente care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare).

Situațiile financiare ale societății Cemacon SA sunt supuse aprobării acționarilor după ce au fost emise, caz în care data aprobării emiterii situațiilor financiare este data emiterii situațiilor financiare, și nu data la care acestea au fost aprobate de acționari.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului includ toate evenimentele ce au loc până la data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru depunere, chiar dacă acele evenimente au loc după publicarea unui anunț al profitului sau a altor informații financiare selectate.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Entitatea va ajusta valorile recunoscute în situatiile sale financiare pentru a reflecta evenimentele care conduc la ajustarea situatiilor financiare. Entitatea nu va ajusta valorile recunoscute în situatiile financiare pentru a reflecta evenimentele care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare.

Daca dividendele detinatorilor de instrumente de capitaluri proprii (asa cum sunt definite în IAS 32, Instrumente financiare: prezentare si descriere) sunt propuse sau declarate dupa data bilantului, entitatea nu trebuie sa recunoasca acele dividende ca datorie la data bilantului.

Entitatea nu va intocmi situatiile financiare pe baza continuitatii activitatii daca organele de conducere determina dupa data bilantului fie ca intentioneaza sa lichideze întreprinderea sau sa înceteze activitatea comerciala, fie ca nu au nici o alta varianta realista in afara acestora.

Deteriorarea rezultatelor din exploatare si a pozitiei financiare, care succede data bilantului, indica nevoia de a considera daca principiul continuitatii activitatii este înca adecvat. Daca principiul continuitatii activitatii nu mai este adecvat, efectul este atât de persistent, încât acest Standardul IAS 10 "Evenimente ulterioare perioadei de raportare" cere o modificare fundamentala a bazei pe care se face contabilitatea, mai degraba, decât o ajustare a valorilor recunoscute în baza initiala de contabilitate.

Entitatea trebuie sa prezinte data la care situatiile financiare au fost autorizate pentru depunere, precum si cine a dat aceasta autorizare. Daca proprietarii entitatii sau altii au puterea de a modifica situatiile financiare dupa emitere, entitatea va prezenta acest fapt.

Entitatea va face public momentul în care au fost autorizate pentru depunere situatiile financiare, pentru ca utilizatorii trebuie sa stie ca situatiile financiare nu reflecta evenimente ulterioare acestei date.

Daca entitatea primeste, ulterior datei bilantului, informatii despre conditiile ce au existat la data bilantului, entitatea trebuie sa actualizeze prezentarile de informatii ce se refera la aceste conditii, în lumina noilor informatii.

În unele cazuri, entitatea are nevoie sa actualizeze prezentarile de informatii în situatiile ei financiare pentru a reflecta informatiile primite dupa data bilantului, chiar daca informatiile nu afecteaza valorile pe care întreprinderea le recunoaste în situatiile sale financiare.

#### ***Plata pe baza de actiuni***

Compania va aplica prevederile IFRS 2 „Plata pe baza de actiuni” pentru a contabiliza urmatoarele tipuri de tranzactii cu plata pe baza de actiuni inclusiv:

1. Tranzactii cu plata bazata pe actiuni decontata prin capitaluri proprii, in care entitatea primeste bunuri sau servicii ca o contraprestatie pentru instrumentele de capital ale entitatii (actiuni sau optiuni pe actiuni),
2. Tranzactii cu plata bazata pe actiuni decontata in numerar, in care entitatea achizitioneaza prin angajarea de datorii fata de furnizorul bunurilor sau serviciilor pentru sumele care au la baza pretul (sau valoarea) actiunilor entitatii sau alte instrumente de capital ale entitatii, si

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

- Tranzacțiile în care entitatea primește sau achiziționează bunuri sau servicii și termenii contractului conferă entității sau furnizorului de bunuri și servicii posibilitatea de a deconta tranzacția în numerar (sau alte active) sau prin emisiunea instrumentelor de capital.

#### **Certificate EUA**

Conform reglementărilor de mediu în vigoare Cemacon SA primește certificate pentru emisii de gaze cu efect de seră (EUA) conform programului desfășurat în perioada 2013 – 2020.

Societatea a decis adoptarea tratamentului de evaluare a certificatelor și datoriei la cost, deoarece conform tratamentului utilizat anterior având la baza IFRIC 3 ar fi dificil de urmărit impactul asupra capitalului propriu la decontarea finală a tranzacțiilor.

Astfel, tratamentul contabil așa cum este descris în abordarea modificată ar genera informații mai relevante cu privire la poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de numerar ale entității iar criteriile impuse de IAS 8:14 în ceea ce privește modificările de politici contabile sunt respectate.

---

\* Politicile contabile prezentate în notele explicative ale situațiilor financiare nu sunt exhaustive. Acestea prezintă elementele principale după care entitatea își desfășoară activitatea financiar contabilă și sunt întocmite conform IFRS (Standardelor Internaționale de Raportare Financiară). Interpretarea lor 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).

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

## 2. 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. Estimările și ipotezele care au un risc semnificativ de a provoca o ajustare importantă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar sunt discutate mai jos.

### Estimari și Ipoteze

#### **Evaluarea la valoarea justă IFRS 13**

Un număr de active și pasive incluse în situațiile financiare ale societății necesită măsurare și / sau prezentare, la valoarea justă.

IFRS 13 Definieste valoarea justă drept prețul pentru care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanții de pe piață, la data evaluării (adică un preț de ieșire). Definiția valorii juste accentuează faptul că valoarea justă este o evaluare bazată pe piață, nu o valoare specifică entității.

IFRS 13 se aplică atunci când un alt IFRS prevede sau permite evaluarea la valoarea justă sau prezentări de informații privind evaluările la valoarea justă cu excepția următoarelor cazuri:

- a) Tranzacțiile cu plată pe baza de acțiuni care intra sub incidența IFRS 2
- b) Tranzacțiile de leasing care intra sub incidența IAS 17
- c) Evaluările care sunt similare cu valoarea justă, dar care nu reprezintă valoare justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă ce intra sub incidența IAS 2
- d) Activele planului evaluate la valoare justă în conformitate cu IAS 19
- e) Investiții în planuri de pensii evaluate la valoare justă conform cu IAS 26
- f) Activele a căror valoare recuperabilă este valoare justă minus costurile asociate cedării conform IAS 36

Ierarhia Valorii Juste – pentru a îmbunătăți consecvența și comparabilitatea evaluărilor la valoarea justă și ale prezentărilor de informații conexe, această ierarhie se clasifică pe 3 niveluri:

1. Datele de intrare de nivelul 1 – sunt prețuri cotate neajustate pe piață active pentru active și datorii identice, la care entitatea are acces la data de evaluare
2. Datele de intrare de nivelul 2 – sunt datele de intrare diferite de prețurile de cotare incluse la nivelul 1, care sunt observabile direct sau indirect pentru active sau datorii.
3. Datele de intrare de nivel 3 – sunt date de intrare neobservabile pentru activ sau datorii.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

## 2. ESTIMARI CONTABILE (continuare)

### **Litigii**

Societatea analizează litigiile, evenimentele ulterioare existente la data raportării pentru a evalua necesitatea unui provizion sau a unor prezentări în situațiile financiare.

Printre factorii luați în considerare în luarea deciziilor cu privire la provizioane sunt: natura litigiilor, reclamații sau de evaluare, procesul juridic și nivelul potențial de daune-interese în jurisdicția în care a fost adus litigiul, progresul cauzei (inclusiv progres de la data situațiilor financiare, dar înainte ca aceste declarații sunt emise), opiniile și punctele de vedere ale consilierilor juridici, experiență în cazuri similare și orice decizie de management a societății cu privire la modul în care va răspunde la litigiu.

### **Amortizare la nivel de produs**

Pentru echipamentele de la fabrica de producție Recea, conducerea Societății a hotărât ca amortizarea să fie calculată pe unitate de produs.

Metoda amortizării calculată pe unitate de produs este aplicată deoarece natura activului imobilizat corporal, justifică aplicarea unei asemenea metode de amortizare, durata de viață utilă a activelor imobilizate este exprimată cu ajutorul numărului unităților produse ce se așteaptă a fi obținute de întreprindere prin utilizarea activului respectiv, în cazul societății 8,470,000 m<sup>3</sup>.

Conform acestei metode, cota de amortizare se determină prin împartirea producției lunare/anuale la numărul total de produse.

### **Impozitul pe profit**

Compania consideră ca angajamente sale pentru obligațiile fiscale sunt adecvate pentru toți anii deschisi revizuirii, bazat pe evaluarea a mulți factori, inclusiv experiența acumulată în trecut și interpretări ale legislației fiscale.

Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de hotărâri complexe despre evenimente viitoare. În măsura în care rezultatul fiscal final al acestor tranzacții este diferit decât sumele înregistrate, aceste diferențe vor avea un impact în cheltuielile cu impozitul pe profit în perioada în care se face o astfel de determinare.

### **Provizion de pensii**

Provizioane pentru pensii: conform contractului colectiv de muncă valabil în anul 2019, angajații societății vor primi la pensionare, în funcție de vechime lucrată în societate o singură dată următoarele indemnizații:

< 5 ani	0
5 – 20 ani	1 salariu individual avut la data pensionării
> 20 ani	2 salarii individuale avute la data pensionării

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să verificați Nota 19- Beneficiile angajaților.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

## 2. ESTIMARI CONTABILE (continuare)

### **Provizion pentru concedii neefectuate**

Provizioane pentru concedii neefectuate: compania a inregistrat provizioane pentru cheltuiala aferenta concediilor neefectuate de catre angajati in cursul anului 2019. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2019 ramase de efectuat de angajatii companiei si indemnizatiile de concediu aferente. Societatea estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2020.

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 20 - Provizioane.

### **Provizion pentru refacerea mediului**

Provizioane pentru refacerea mediului: datorita faptului ca societatea desfasoara si activitati legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform permiselor de exploatare este obligata sa efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatare. Cheltuielile aferente sunt estimate a fi realizate catre finalul perioadei de exploatare motiv pentru care societatea a constituit provizioane aferente acestor cheltuieli.

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 20 - Provizioane.

### **Alte provizioane**

In cadrul acestei categorii se includ diverse provizioane pentru care entitatea se asteapta sa se realizeze iesiri de numerar pe termen scurt inasa cu o valoare incerta. Pentru a estima aceste sume societatea a uzat de cele mai bune estimari si cunostinte asupra faptelor generatoare la data de 31 Decembrie 2019 si se actualizeaza pentru a reflecta valoarea in timp a banilor, fiind sume care se vor deconta pe termen lung.

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 20 - Provizioane.

### **Depreciere Active**

La 31 Decembrie 2019, entitatea a reanalizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la deprecierea activelor. Tinand cont de aspectele analizate entitatea considera ca nu exista indicii cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea sau Zalau. Pentru detalii suplimentare consultati Nota 11 – Imobilizari Corporale.

In tabelul de mai jos sunt prezentate estimarile efectuate de companie la data de 31 Dec 2019:

<b>Valori estimate la finalul perioadei de raportare</b>	<b>31-Dec-19</b>
Provizioane in legatura cu angajatii si administratorii	9,490,500
Provizion refacerea mediului	1,835,056
Impozit pe profit amanat	555,530
<b>Total valori estimate</b>	<b>11,881,085</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 3. VENITURI

Venituri	31-Dec-19	31-Dec-18
Vanzari de produse finite	148,393,743	102,715,099
Vanzari de marfuri	7,664,361	7,965,565
Vanzari de servicii	606,609	597,558
Reduceri financiare acordate	(1,185,177)	(999,863)
Reduceri comerciale acordate	(12,467,786)	(7,717,796)
<b>Total venituri din contracte cu tertii</b>	<b>143,011,750</b>	<b>102,560,563</b>

Societatea a analizat contractele sale cu clientii pentru a-si determina toate obligatiile de executare si nu a identificat nicio noua obligatie de executare care ar trebui contabilizata distinct in conformitate cu IFRS 15.

Principalele venituri realizate de entitate în anul 2019 au fost din vânzarea de produse finite 148.3 milioane lei, vânzarea mărfurilor 7.66 milioane lei și prestarea de servicii 0.60 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale si financiare acordate, aferente vânzării de produse a fost de 13.65 milioane lei.

In cazul vanzarilor facturate dar nelivrate ("Bill&Hold"), venitul aferent transportului se inregistreaza cand entitatea isi indeplineste obligatia de executare.

#### 4. 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-Dec-19	30-Dec-18
Venituri din activitati diverse	2,438,274	974,156
Venituri din despagubiri	1,103,490	136,384
Venituri din subventii de exploatare	210,244	-
Venituri din subventii pentru active	75,642	75,642
<b>Total</b>	<b>3,827,650</b>	<b>1,186,182</b>

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 1.65 milioane lei, conform politicii contabile descrise in note si 0.78 milioane lei venituri din alte activitati.

Veniturile aferente subventiei din exploatare in suma de 0.21 milioane lei se refera la proiectul de dezvoltare profesionala, cofinantat prin Programul Operational Capital Uman, pentru dezvoltarea profesionala a tuturor nivelurilor de management din cadrul CEMACON.

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 0.075 milioane lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera.

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)****pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)****(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)****4. ALTE VENITURI OPERATIONALE (continuare)**

Subventia recunoscuta se refera la grantul de 15% din valoarea creditului primit de catre societate din surse BERD, pentru proiectul de eficienta energetica demarat in anul 2009 odata cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

<b>Alte castiguri si pierderi</b>	<b>30-Dec-19</b>	<b>30-Dec-18</b>
Venituri din vanzari de active	123,264	388,018
Cheltuieli din vanzari de active	(36,917)	(344,545)
Venituri din ajustare valoare depreciere active	68,124	-
Venituri din reevaluare	8,203,719	-
Cheltuieli din reevaluare	(2,660,844)	-
Venituri din anulare provizioane	5,389,572	3,590,279
Venituri din reluarea ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante	6,105,074	222,121
Cheltuieli din constituire provizioane	(9,058,554)	(4,584,481)
Cheltuieli din ajustarile de valoare privind deprecierea activelor circulante	(11,384,321)	(623,765)
<b>Castig /pierdere total</b>	<b>(3,250,883)</b>	<b>(1,352,373)</b>

Veniturile aferente reversarilor de provizioane au insumat 5.39 milioane lei. Cheltuielile aferente constituirii de provizioane sunt in suma de 9.06 milioane lei (pentru mai multe detalii consultati Nota 20 "Provizioane").

**5. CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Utilitati	13,299,367	9,985,944
Reparatii	1,974,826	1,483,244
Chirie	371,202	762,156
Asigurari	552,427	792,014
Pregatire personal	429,984	60,961
Comisioane	547,541	636,870
Publicitate	4,250,476	2,532,498
Transport si logistica	13,922,593	12,469,360
Posta si telecomunicatii	163,240	138,242
Alte servicii prestate de terti	3,193,635	2,237,600
Taxe bugetul de stat	1,770,833	1,691,520
Diverse	4,928,560	3,767,753
<b>Total</b>	<b>45,404,685</b>	<b>36,585,162</b>

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)****pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)****(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)****6. CHELTUIELI DE PERSONAL**

Compania are implementat din 2014 un sistem complex de management al performantei angajatilor. Sistemul de management al performantelor in Cemacon este bazat pe metodologia Balanced Scorecard si este implementat in proportie de 100%, la nivelul individual al fiecarui angajat. Obiectivele individuale se stabilesc prin cascada la nivel de departamente / subdepartamente / persoane a obiectivelor anuale ale Cemacon.

Nivelul de realizare a obiectivelor este evaluat periodic, in urma evaluarii angajatii primind un bonus de performanta lunar/trimestrial si anual proportional cu rezultatul evaluarii si functie de performanta de ansamblu a companiei.

<b>Cheltuieli de personal fara management-cheie</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Salarii	15,417,027	11,148,680
Bonusuri	3,461,882	4,477,104
Contracte civile	-	-
Taxe si contributii sociale	435,462	355,018
Alte beneficii	992,523	885,792
<b>Total</b>	<b>20,306,894</b>	<b>16,866,594</b>
<b>Salarii de plata la sfarsitul perioadei</b>	<b>815,537</b>	<b>608,551</b>

**Management cheie**

Managementul cheie este format din acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea planificarii, conducerii si controlarii activitatilor entitatii.

**a) Indemnizatii acordate membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere.**

<b>Cheltuiala indemnizatiile:</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Administratori	1,440,693	1,176,039
Remuneratie directori	1,109,314	1,105,633
Bonusuri directori	1,878,526	1,378,052
Taxe si contributii	100,799	83,383
<b>Total</b>	<b>4,529,332</b>	<b>3,743,107</b>
<b>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Administratori	37,146	37,141
Directori	46,884	16,034
<b>Total</b>	<b>84,030</b>	<b>53,175</b>

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

#### 6. CHELTUIELI DE PERSONAL (continuare)

În cursul anului 2019 compania a avut 2 directori: Director General – Stoleru Liviu-Ionel, Director Financiar - Sologon Daniel.

Componenta actuală (începând cu data de 23.04.2019) a Consiliului de Administrație CEMACON SA este următoarea:

- 
1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Președintele CA;
  2. Domnul Dragos Paval;
  3. Doamna Ana Bobirca;
  4. Doamna Dana Rodica Beju;
  5. Domnul Marian Adam.
- 

\* Nota (istoric): În perioada 01.11.2018-23.04.2019 componenta Consiliului de Administrație CEMACON SA este următoarea:

- 
1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Președintele CA;
  2. Domnul Dragos Paval – administrator provizoriu;
  3. Doamna Ana Bobirca;
  4. Doamna Dana Rodica Beju;
  5. Domnul Marian Adam – administrator provizoriu.
- 

#### b) *Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere:*

În anul 2019, nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

#### Salariați

Structura și numărul mediu de salariați la 31 Decembrie 2019 este: 247.

<i>Numar mediu salariați</i>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Personal administrativ	70	65
Personal în producție	177	152
<b>Total</b>	<b>247</b>	<b>217</b>

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE**

<b>Venituri Financiare</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Venituri din dobanzi	1,064,957	362,249
Venituri diferite de curs valutar	685,809	105,911
Alte venituri financiare	611	338,292
<b>Total</b>	<b>1,751,377</b>	<b>806,452</b>

<b>Cheltuieli Financiare</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Costuri cu dobanzile	(2,792,526)	(2,483,341)
Cheltuieli diferite de curs valutar	(188,169)	(106,583)
Alte cheltuieli financiare	(98,895)	-
<b>Total</b>	<b>(3,079,590)</b>	<b>(2,589,923)</b>

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 1.06 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.68 milioane lei.

Cheltuielile financiare se compun din urmatoarele categorii: cheltuieli privind dobanzile 2.79 milioane lei, diferente de curs valutar aferente 0.18 milioane lei, precum si alte cheltuieli financiare 0.09 milioane lei.

Structura veniturilor si cheltuielilor financiare din diferente de curs valutar pentru perioada ianuarie – decembrie 2019:

	<b>Reevaluare Furnizori</b>	<b>Reevaluare Leasing</b>	<b>Reevaluare Numerar</b>	<b>Reevaluare Imprumut</b>	<b>Total</b>
Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	(24,439)	(19,960)	(29,980)	(113,790)	(188,169)
Venituri privind diferentele de curs valutar	24,781	108,953	11,765	540,310	685,809

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**8. CHELTUIELI CU IMPOZITE**

<b>Reconcilierea impozit pe profit current</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Profitul perioadei inainte de impozitare	37,195,628	21,300,553
Elemente similare veniturilor	1,926	337,888
Venituri neimpozabile si asimilate	(16,570,531)	(4,507,587)
Rezerva legala deductibila	(1,910,526)	(1,073,259)
Cheltuieli nedeductibile si asimilate	24,959,085	6,784,095
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>43,675,582</b>	<b>22,841,690</b>
Cota de impozit pe profit	16%	16%
<b>Impozit pe profit calculat aplicand cote de impozit locala</b>	<b>6,988,093</b>	<b>3,654,670</b>
Pierdere fiscala de recuperat	-	-
<b>Impozit pe profit de plata dupa recuperarea pierderii</b>	<b>6,988,093</b>	<b>3,654,670</b>
Sponsorizari deduse din impozit	(953,774)	(500,594)
Deduceri aferente profitului reinvestit	(1,921,376)	(606,231)
<b>Impozit pe profit de plata</b>	<b>4,112,943</b>	<b>2,547,845</b>
<b>Reconciliere impozit pe profit current</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
<b>Profit/Pierdere inainte de impozit</b>	<b>37,195,628</b>	<b>21,300,553</b>
Impozit pe profit la rata statutara de 16%	5,951,300	3,408,088
Efectul cheltuielilor nedeductibile	3,993,454	1,085,455
Efectul veniturilor neimpozabile	(5,831,811)	(1,945,698)
<b>Impozit pe profit</b>	<b>4,112,943</b>	<b>2,547,845</b>

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**8. CHELTUIELI CU IMPOZITE (continuare)**

<b>Impozit pe profit amanat</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Total impozit amanat la inceput de perioada	(1,127,086)	(1,539,770)
Cheltuieli cu impozit amanat aferent diferente temporare	1,014,886	164,637
Impozit amanat recunoscut in alte elemente de capitaluri proprii	(443,330)	248,047
<b>Total impozit pe profit amanat</b>	<b>(555,530)</b>	<b>(1,127,086)</b>

**Datorii si creante din impozit amanat**

<b>Datorii privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Active imobilizate	3,999,202	2,439,118
<b>Total datorii privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>3,999,202</b>	<b>2,439,118</b>

<b>Creante privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Titluri de participare	-	-
Ajustare venit IFRS 15	695,218	-
Provizioane	2,184,572	998,515
Creante	501,014	216,718
Stocuri	62,868	96,799
<b>Total creante privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>3,443,672</b>	<b>1,312,032</b>

<b>Element</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Impozit pe profit curent recunoscut in rezultatul global	4,112,943	2,547,845
Impozit pe profit amanat recunoscut in rezultatul global	(1,014,886)	(164,637)
<b>Total Impozit recunoscut In Rezultatul Global</b>	<b>3,098,057</b>	<b>2,383,208</b>

Pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, se produc tranzactii si calcule pentru care determinarea impozitului final este incerta. Ca urmare, compania recunoaste obligatiile fiscale bazate pe estimari cu privire la certitudinea ca taxele suplimentare si dobanzile se vor datora. Aceste datorii sau creante sunt recunoscute, in ciuda faptului ca entitatea crede ca returnarea de taxe este probabila, entitatea crede ca anumite pozitii au probabilitatea de a fi contestate si de a nu fi sustinute in totalitate de o eventuala revizuire a autoritatilor fiscale.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 8. CHELTUIELI CU IMPOZITE (continuare)

Compania considera ca angajamentele sale pentru obligatiile fiscale sunt adecvate pentru toti anii deschisi revizuirii, bazat pe evaluarea a multi factori, inclusiv experienta acumulata in trecut si interpretari ale legislatiei fiscale.

Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de hotarari complexe despre evenimente viitoare. In masura in care rezultatul fiscal final al acestor tranzactii este diferit decat sumele inregistrate, aceste diferente vor avea un impact in cheltuiala cu impozitul pe profit in perioada in care se face o astfel de determinare.

#### 9. CASTIGURI PE ACTIUNE

Castig pe Actiune	31-Dec-19	31-Dec-18
Numar de actiuni emise	505,653,533	478,530,935
Profitul/ (pierderea) total	34,097,571	18,917,343
<b>Profitul/ (pierderea) total pe actiune</b>	<b>0.0674</b>	<b>0.0395</b>

Rezultatul pe actiune de baza s-a calculat impartind profitul la media ponderara a actiunilor ordinare in circulatie in cursul perioadei.

Pentru detalii privind numarul de actiuni consultati Nota 23 – “Capital Social”.

#### 10. DIVIDENDE

In anul 2019 compania nu a acordat dividende.

Rezultatul reportat al companiei la finalul anului 2018 este de 42,600,217 lei astfel ca rezultatul curent majoreaza castigul, cumulat valoarea raportata fiind de 64,538,959 lei.

Conform contractului de credit nr. RQ16086906837361 din 20 Dec 2016 incheiat intre Cemacon SA si CEC Bank SA, dividendele se pot acorda doar cu acordul prealabil al bancii.

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**11. IMOBILIZARI CORPORALE**

**Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2019**

<b>Imobilizari corporale</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Achizitii</b>	<b>Majorari de valoare**</b>	<b>Majorari din reevaluare***</b>	<b>Cedari/ Transferuri</b>	<b>Diminuari din reevaluare****</b>	<b>Sold Final</b>
Terenuri	5,703,625	-	658	1,511,027	-	-	7,215,310
Amenajari de Terenuri	1,736,153	86,104	-	-	-	-	1,822,257
Constructii	42,843,820	8,723,678	3,776,427	3,439,140	(27,790)	(8,996,839)	49,758,436
Masini, Instalatii si Utilaje	117,401,201	2,890,744	2,882,174	-	(7,386,997)	-	115,787,122
Mobilier si Aparatura Birotica	329,937	841,851	48,837	-	(41,295)	-	1,179,330
Imobilizari in curs	10,708,063	27,770,438	-	-	(35,490,912)	-	2,987,589
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	546,641	-	-	-	-	-	*
<b>Total</b>	<b>179,269,440</b>	<b>40,312,815</b>	<b>6,708,096</b>	<b>4,950,167</b>	<b>(42,946,994)</b>	<b>(8,996,839)</b>	<b>178,750,044</b>

\*Incepand cu anul 2019, societatea prezinta avansurile acordate pentru imobilizari in nota de creante. A se vedea nota 16.

\*\*Linia majorari de valoare se refera la majorari de valoare ale activelor existente, imbunatatiri (ex. prin capitalizari, reparatii capitale, etc.).

\*\*\*In suma aferenta majorarilor din reevaluare, 1,155,881 lei se regasesc in Situatiile rezultatului global, iar 3,794,285 lei in Alte elemente ale rezultatului global. A se vedea nota 24.

\*\*\*\*Pe linia de cedari aferenta masini, instalatii si utilaje este inregistrat transferul activelor achizitionate in leasing (IAS 17) in drept de utilizare al activelor (IFRS 16). A se vedea nota 25.

\*\*\*\*\*Linia diminuari din reevaluare cuprinde reversarea amortizarii cumulate aferenta mijloacelor fixe reevaluate in cuantum de 6,447,590 lei si diminuari de valoare ca urmare a reevaluarii in cuantum de 2,549,249 lei (din care 11,258 lei aferent Alte elemente ale rezultatului global).

**Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2018**

<b>Imobilizari corporale</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Achizitii</b>	<b>Majorari de valoare</b>	<b>Majorari din reevaluare</b>	<b>Cedari</b>	<b>Diminuari din reevaluare</b>	<b>Sold Final</b>
Terenuri	5,794,115	-	-	-	(90,490)	-	5,703,625
Amenajari de Terenuri	518,214	1,217,939	-	-	-	-	1,736,153
Constructii	38,920,859	3,943,585	388,072	-	(408,696)	-	42,843,820
Masini, Instalatii si Utilaje	109,552,843	5,017,838	3,099,714	-	(296,194)	-	117,401,201
Mobilier si Aparatura Birotica	314,662	21,848	-	-	(6,573)	-	329,937
Imobilizari in curs	3,055,454	20,465,699	-	-	(12,813,090)	-	10,708,063
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	797,542	-	-	-	(250,901)	-	546,641
<b>Total</b>	<b>158,953,689</b>	<b>30,666,909</b>	<b>3,487,786</b>	<b>-</b>	<b>(13,838,944)</b>	<b>-</b>	<b>179,269,440</b>

**CEMACON SA**  
 Note la Situatiile Financiare  
 pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2016

**11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

**Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2019**

<b>Amortizare</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizari si depreciari in cursul anului</b>	<b>Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate</b>	<b>Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare</b>	<b>Ajustari constituite in an</b>	<b>Ajustari reluate la venituri</b>	<b>Sold final</b>
Amortizare amenajari de terenuri	693,312	433,748	-	-	-	-	1,127,060
Amortizare constructii	4,553,747	1,921,630	6,475,377	-	-	-	-
Amortizare masini, instalatii, utilaje	39,772,401	6,736,559	400,604	-	(650,692)	-	45,457,664
Amortizare mobilier si aparatura birotica	139,714	70,621	31,468	-	-	-	178,868
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	68,124	-	68,124	-	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea masinilor, utilajelor si instalatiilor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>45,227,298</b>	<b>9,162,558</b>	<b>6,975,574</b>	<b>-</b>	<b>(650,692)</b>	<b>-</b>	<b>46,763,592</b>

\* Pe linia amortizari in cursul anului, cat si pe ajustari constituite in an, aferenta masini, instalatii si utilaje este inregistrat transferul amortizarii activelor in leasing (IAS 17) si transferate in drept de utilizare (IFRS 16). A se vedea nota 25.

**Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2018**

<b>Amortizari si Ajustari</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizari si depreciari in cursul anului</b>	<b>Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate</b>	<b>Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare</b>	<b>Ajustari constituite in an</b>	<b>Ajustari reluate la venituri</b>	<b>Sold final</b>
Amortiz. am. teren.	268,947	424,365	-	-	-	-	693,312
Amortizarea constructii	3,054,259	1,665,082	165,594	-	-	-	4,553,747
Amortizarea masini, instalatii, utilaje	33,851,542	6,179,978	259,119	-	-	-	39,772,401
Amortizarea apar.birotica, mob	109,661	35,584	5,531	-	-	-	139,714
Ajustari.pt.deprec.teren.	68,124	-	-	-	-	-	68,124
Ajustari pentru deprecierea masinilor,utilajelor si instalatiilor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>37,352,533</b>	<b>8,305,009</b>	<b>430,244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45,227,298</b>

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2019

<b>Imobilizari Decembrie 2019</b>	<b>Valoare bruta la 31 Dec 2019</b>	<b>Amortizari</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 31 Dec 2019</b>
Terenuri	7,215,310	-	-	7,215,310
Amenajari de Terenuri	1,822,257	(1,127,060)	-	695,197
Constructii	49,758,436	-	-	49,758,436
Masini, Instalatii si Utilaje	115,787,122	(45,457,664)	-	70,329,458
Mobilier si Aparatura Birotica	1,179,330	(178,868)	-	1,000,462
Imobilizari in Curs	2,987,589	-	-	2,987,589
<b>Total</b>	<b>178,750,044</b>	<b>(46,763,592)</b>	<b>-</b>	<b>131,986,455</b>

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2018

<b>Imobilizari Decembrie 2018</b>	<b>Valoare bruta la 31 Dec 2018</b>	<b>Amortizari</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 31 Dec 2018</b>
Terenuri	5,703,625	-	(68,124)	5,635,501
Amenajari de Terenuri	1,736,153	(693,312)	-	1,042,841
Constructii	42,843,820	(4,553,747)	-	38,290,073
Masini, Instalatii si Utilaje	117,401,201	(39,772,401)	-	77,628,800
Mobilier si Aparatura Birotica	329,937	(139,714)	-	190,223
Imobilizari in Curs	10,708,063	-	-	10,708,063
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	546,641	-	-	546,641
<b>Total</b>	<b>179,269,440</b>	<b>(45,159,174)</b>	<b>(68,124)</b>	<b>134,042,143</b>

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

În contextul împrumutului acordat de Cemacon SA către Cemacon Real Estate SRL pentru rambursarea anticipată integrală a creditului CRE de la BCR și având în vedere că Cemacon SA utilizează în baza unui contract de închiriere, echipamentele de la Zalău ale CRE, s-a luat decizia, în aprilie 2019, de a se transfera prin vânzare aceste echipamente de producție către Cemacon SA; tranzacția s-a făcut printr-o operațiune de dare în plată, în contul unei părți a datoriilor pe care CRE le-a acumulat la compania-mamă, Cemacon SA. Tranzacția s-a făcut cu respectarea regulii prețurilor de transfer între entități afiliate, la valoarea de piață de 1,412,410 lei, rezultată din raportul de evaluare independent. În urma preluării acestora de către Cemacon SA, aceste echipamente sunt tratate ca active deținute spre utilizare, înregistrându-se amortizare.

#### *Active deținute spre vânzare*

În cadrul activelor deținute în vederea vânzării la 31.12.2018 și anterior, era inclus și terenul aferent fostei cariere Tunari pentru care există constrângerea de vânzare din cadrul contractului de credit rezultat în urma restructurării datoriilor Cemacon SA în anul 2015; pe acest considerent, aceste active au fost clasificate și prezentate conform IFRS 5.

În contextul rambursării anticipate a creditului către Banca Comercială Română (acțiune finalizată în ianuarie 2019), contractul de credit și-a încetat efectul, pe cale de consecință a încetat și constrângerea impusă de banca de a vinde activele.

Analizând mai în detaliu natura specifică a terenului din cariera Tunari și ținând cont de nefinalizarea pozitivă a demersurilor companiei de modificare a soluției de refacere a mediului, s-a constatat că vânzarea imediată a acestuia nu este posibilă. Pentru a aduce terenul într-un stadiu potrivit vânzării, sunt necesare lucrări de refacere a mediului; astfel, în anul 2019, societatea a corectat tratamentul și a actualizat clasificarea pentru reflectarea în contabilitate a acestui teren conform cu IAS 40 – investiții imobiliare.

În consecință, la 31 decembrie 2019, Societatea a prezentat soldurile la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 retratate, în conformitate cu IAS 40. Valoarea justă a terenului în discuție a fost analizată la cele două perioade de raportare, Societatea concluzionând că nu există diferențe semnificative între valoarea prezentată anterior și valoarea justă.

Acest tratament presupune retratarea perioadelor anterioare la nivel de prezentare pe liniile din situațiile financiare. În urma acestor modificări, nu există impact în valoarea totală a activelor (nici în activul net al companiei), precum nici în contul de profit și pierdere.

De asemenea, în anul 2019, Societatea a încetat să mai clasifice activul reprezentat de un imobil în valoare de 0.21 milioane lei drept deținut în vederea vânzării. Entitatea a evaluat activul la cea mai mică valoare dintre:

- (a) valoarea sa contabilă înainte ca activul (sau grupul destinat cedării) să fi fost clasificat drept deținut în vederea vânzării, ajustată cu orice amortizare sau reevaluare care ar fi fost recunoscută dacă activul (sau grupul destinat cedării) nu ar fi fost clasificat drept deținut în vederea vânzării; și
- (b) valoarea sa recuperabilă la data deciziei ulterioare de a nu fi vândut.

Fiind vorba de o clădire, aceasta a fost evaluată în conformitate cu IAS 16, la momentul încetării clasificării în conformitate cu IFRS 5. Ulterior, având în vedere că acest activ nu este utilizat de către Societate și este deținut în vederea aprecierii valorii, imobilul a fost transferat în categoria investițiilor imobiliare conform IAS 40. La 31 decembrie 2019, a fost înregistrată reevaluarea acestor active în conformitate cu IAS 40 – investiții imobiliare, în contul de profit sau pierdere.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

#### 11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Pentru detalii consultati nota 21 – Active clasificate spre vanzare, nota 22 – Investitii imobiliare si nota 30 – Modificarea soldurilor initiale.

La 31 decembrie 2019 societatea nu detine active detinute spre vanzare.

#### **Activ aferent activitatii de descoperita**

Societatea Cemacon efectueaza activitati de exploatare a argilei, prin lucrari miniere la zi in perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Varsolt, jud. Salaj (Cariera Proprie).

In urma activitatii efectuate in cariera pot rezulta urmatoarele tipuri de materiale:

- Steril: sol vegetal si argila nisipoasa – ca urmare a activitatii de descoperita, neutilizat in activitatea de productie sau valorificat intr-un alt mod
- Substanta utila: argila galbena si argila vanata – ca urmare a activitatii de exploatare utilizat in activitatea de productie

Sterilul (descoperita) – ca urmare a activitatii de descoperita, neutilizat in activitatea de productie va fi inregistrat conform Standardelor de Internationale de Raportare Financiara IFRIC 20. Activul imobilizat va fi denumit ca “Activ aferent activitatii de descoperita”, acesta fiind inclus in registrul de mijloace fixe in grupa Constructii.

Costul descoperitei cuprinde:

- a) costul materialelor si serviciilor utilizate sau consumate pentru efectuarea lucrarilor de descoperita;
- b) costul beneficiilor angajatilor provenite din generarea activului de descoperita.

Valoarea neta a activului de descoperita la 31.12.2019 (care se regaseste in categoria constructiilor):

<b>Imobilizari Decembrie 2019</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Adaugari valoare</b>	<b>Diminuari din reevaluare</b>	<b>Sold final</b>
Descoperita	893,836	691,194	(580,492)	1,004,538
<b>Total</b>	<b>893,836</b>	<b>691,194</b>	<b>(580,492)</b>	<b>1,004,538</b>

Descoperita se amortizeaza utilizand metoda de amortizare liniara, pe o durata de 12 ani.

#### **Reevaluarea mijloacelor fixe**

La data de 31 Decembrie 2019 compania a solicitat unui evaluator independent, reprezentat de compania SC ETOS BUSINESS VALUATION & ADVISORY SRL, reevaluarea activelor imobiliare ale Cemacon SA (terenuri si constructii) pentru determinarea valorii juste, pentru raportare financiara la data de referinta a evaluarii, 31 Decembrie 2019, in vederea informarii utilizatorilor (actualizare valori).

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Diferente din reevaluare au fost inregistrate fie pe seama capitalurilor in rezerva din reevaluare, fie in contul de profit si pierdere (dupa tratamentul impus de IAS 16, respectiv IAS 40). Prin aplicarea acestor metode si a tehnicilor aferente, s-au obtinut o serie de valori, care au fost interpretate de catre evaluator si prin reconcilierea lor s-a format opinia evaluatorului privind valoarea de piata posibil obtenabila in zona respectiva si la data evaluarii.

Pentru determinarea valorii juste la data de 31 decembrie 2019 s-au fost folosit urmatoarele metode:

Amplasamente	Procedura de evaluare
Tunari (Cariere)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin metoda comparatiei directe (sau intocmit 2 grile de comparatii: una pentru suprafata compacta de 85,567 mp atribuita prin HG 634/1991 si una pentru suprafata de 2,900 mp pentru parcelele necompacte).
Recea (teren + constructii Fabrica)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe, iar <b>constructiile</b> prin abordarea prin venit - costul de inlocuire net fiind criteriul de alocare al rezultatului obtinut prin abordarea prin venit.
Teren Panic (com Hereclean)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe.
Centrul de instruire Meses	<b>Imobilul</b> a fost evaluat prin abordarea prin venit - metoda capitalizarii directe. Nu s-a estimat valoarea terenului.

Modificarile rezervei de reevaluare pe parcursul exercitiului financiar sunt prezentate astfel:

Miscari rezerve din reevaluare	2019	2018
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	13,954,976	14,800,379
Cresteri din rezerva din reevaluare	3,794,285	-
Reduceri din rezerva din reevaluare	(11,258)	-
Sume transferate din rezerva reevaluare in cursul exercitiului financiar	(1,159,864)	(845,403)
Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar	16,578,139	13,954,976

In Situatiile individuale a modificarii capitalurilor, rezerva din reevaluare este prezentata pe net. De asemenea, este prezentat transferul si scaderea rezervei aferente activelor detinute in vederea vanzarii, in rezerve din reevaluare aferente mijloacelor fixe. In nota de mai sus nu s-au prezentat aceste transferuri intre rezerve.

#### **Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare**

Ulterior modificarii codului fiscal, începând cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz. Impactul rezervei din reevaluare, aferent constructiilor, in impozitul amanat al anului 2019, se prezinta ca o datorie in valoare de 441,856 lei.

#### **Pierderi din depreciere, conform IAS 36, reflectate in contul de profit si pierderi**

Imobilizarile corporale sunt testate pentru depreciere cand faptele si circumstantele indica faptul ca este posibil ca valoarea contabila sa nu fie recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2019, entitatea a reanalizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la depreciere, utilizand aceeasi metoda a fluxurilor de numerar actualizate astfel: Entitatea a considerat in analiza deprecierei activele existente la data de 31 Decembrie 2019 atat in entitatea generatoare de venit "Fabrica Recea", cat si "Fabrica Zalau". Pe baza rezultatelor obtinute in anul 2019 si a estimarilor pentru anul 2020 s-a intocmit o previziune pe o perioada de 5 ani, in scopul atingerii unui flux de numerar stabil, pe baza caruia s-a calculat valoarea terminala.

Pentru a calcula valoarea actualizata a fluxurilor de numerar s-a folosit o rata de actualizare de 12%, post-impozitare, calculata pe baza metodei WACC (Weighted Average Cost of Capital) / Costul Mediu Ponderat al Capitalului. La finalul previziunii de 5 ani s-a determinat valoarea entitatii prin metoda cresterii in perpetuitate utilizand o rata de crestere in perpetuitate de 2%. Pentru a asigura certitudinea datelor cu privire la valorile obtinute s-a efectuat si o analiza de senzitivitate cu 9 rezultate a valorii terminale tinandu-se cont atat de rate de actualizare diferite (WACC 10.5%, 11.2%, 12%) cat si de rate de crestere in perpetuitate diferite (2%, 2.5%, 3%). Ratele de actualizare au fost calculate dupa metodologia Weighted Average Cost of Capital (WACC) agregand elemente ca Prima de piata, Prima de risc a actiunii, Prima de risc de tara, Prima de risc specific, coeficientul beta folosindu-se surse de informatii precum Damodaran, informatii publice disponibile si informatii specific activitatii. Fluxurile de numerar au fost proiectate pentru o perioada de 5 ani, pentru restul perioadei fiind calculata valoarea reziduala.

La utilizarea capitalului de lucru net in cadrul calculului, au fost considerate doar investitiile pentru inlocuirea mijloacelor fixe existente, nu si cele aditionale. Pentru analiza ajustarilor din depreciere, compania a abordat o atitudine prudenta, considerand rezultatul cel mai mic (Cost Mediu Ponderat al Capitalului de 12% si Rata de crestere in perpetuitate de 2%). Alte elemente care au stat la imbunatarirea rezultatului sunt incarcarea capacitatii de productie de la Fabrica Recea de la 67% in anul 2011, la 100% incepand cu anul 2014, cat si a capacitatii de productie de la Fabrica de la Zalau. Vanzarile companiei au crescut constant de la an la an, astfel ca in anul 2019 cifra de afaceri a companiei este de 425% mai mare ca in anul 2011. (143,607,041 lei in 2019 vs 27,370,101 lei in 2011). Piata de blocuri ceramice a inregistrat de asemenea o crestere comparativ cu valorile din anul 2011.

Tinand cont de aspectele analizate entitatea considera ca nu exista indicii la 31 decembrie 2019 cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea sau de la Fabrica Zalau.

#### 12. IMOBILIZARI NECORPORALE

Structura imobilizarilor necorporale este:

31 Decembrie 2019					
Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Cedari	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	1,113,376	777,159	-	-	1,890,535
Concesiuni, brevete licente	124,724	-	30,182	-	154,906
Alte imobilizari necorporale	2,007,568	-	4,010,749	(2,259,215)	3,759,102
Imobilizari necorporale in curs	-	8,721	76,609	(68,165)	17,165
<b>Total</b>	<b>3,245,668</b>	<b>785,880</b>	<b>4,117,540</b>	<b>(2,327,380)</b>	<b>5,821,708</b>

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**12. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)**

<b>31 Decembrie 2018</b>					
<b>Imobilizari Necorporale</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Dezvoltari Interne</b>	<b>Achizitii</b>	<b>Cedari</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	342,033	-	-	1,113,376
Concesiuni, brevete licente	124,724	-	-	-	124,724
Alte imobilizari necorporale	305,852	-	2,930,306	(1,228,590)	2,007,568
<b>Total</b>	<b>1,201,919</b>	<b>342,033</b>	<b>2,930,306</b>	<b>(1,228,590)</b>	<b>3,245,668</b>

Structura amortizarilor si ajustarilor de valoare pentru imobilizari necorporale este urmatoarea:

<b>Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2019</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizare In an</b>	<b>Ajustari pentru Depreciere</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	666,508	158,170	-	824,678
Concesiuni, brevete licente	115,850	13,768	-	129,618
Alte imobilizari necorporale	107,802	9,524	-	117,326
<b>Total</b>	<b>890,160</b>	<b>181,462</b>	<b>-</b>	<b>1,071,622</b>

<b>Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2018</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Amortizare In an</b>	<b>Ajustari pentru Depreciere</b>	<b>Sold Final</b>
Cheltuieli de dezvoltare	574,199	92,309	-	666,508
Concesiuni, brevete licente	104,633	11,217	-	115,850
Alte imobilizari necorporale	104,964	2,838	-	107,802
<b>Total</b>	<b>783,796</b>	<b>106,364</b>	<b>-</b>	<b>890,160</b>

**Valoarea neta a imobilizarilor necorporale:**

<b>Tip Imobilizare</b>	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Valoare Inventar</b>	<b>Valoare Neta</b>	<b>Valoare Inventar</b>	<b>Valoare Neta</b>
Cheltuieli de dezvoltare	1,890,535	1,065,857	1,113,376	446,868
Concesiuni, brevete licente	154,906	25,288	124,724	8,874
Alte imobilizari necorporale	3,759,102	3,641,776	2,007,568	1,899,766
Imobilizari necorporale in curs	17,165	17,165	-	-
<b>Total</b>	<b>5,821,708</b>	<b>4,750,087</b>	<b>3,245,668</b>	<b>2,355,508</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 12. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

In cursul anului 2019 entitatea a capitalizat cheltuieli de dezvoltare in suma de 777,159 lei aferente produselor noi dezvoltate (gama EVO CERAMIC VB – Caramizi umplute cu Vata Bazaltica).

Tratamentul contabil al amortizarii cheltuielilor de dezvoltare este pe o perioada de 5 ani. Restul imobilizarilor necorporale se amortizeaza liniar pe o perioada de 3 ani. Costul amortizarii este inregistrat in contul de profit si pierdere al perioadei in care se realizeaza, in cadrul pozitiei de Amortizare si Deprecieri din Situatiia Rezultatului Global.

In anul 2018, intrucat politica ar trebui sa se aplice in mod coerent tuturor certificatelor de emisii (activelor) si pasivelor aferente, societatea a decis adoptarea tratamentului de evaluare a certificatelor si datoriei la cost, deoarece conform tratamentului utilizat anterior avand la baza IFRIC 3 ar fi dificil de urmarit impactul asupra capitalului propriu la decontarea finală a tranzacțiilor. Mai multe detalii se regasesc in Nota 1. Politici contabile.

La data de 31 Decembrie 2019 compania avea contabilizate la cost, un numar de 35,781 certificate pentru emisiile de gaze cu efect de sera, in suma 3,571,505 lei. Acestea sunt primite cu titlu gratuit conform reglementarilor in vigoare si a planului de alocari de certificate pentru emisiile de gaze cu efect de sera, pentru perioada 2013-2020, sau achizitionate de societate, in functie de numarul de certificate cu care societatea trebuie sa se conformeze.

#### 13. FOND COMERCIAL (GOODWILL) SI DEPRECIERE

Societatea nu detine la data de 31 Decembrie 2019 imobilizari necorporale sub forma de fond comercial (Goodwill). Imobilizarile corporale si necorporale sunt testate pentru depreciere cand faptele si circumstantele indica faptul ca este posibil ca valoarea contabila sa nu fie recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat.

#### 14. IMOBILIZARI FINANCIARE

<b>Investitii in actiuni</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Investitii in filiale	45,200	200
<b>Total</b>	<b>45,200</b>	<b>200</b>

Investitiile in filiale se refera la societatea Cemacon Real Estate Srl care este controlata de catre societatea Cemacon SA in proportie de 100%.

Compania Cemacon Real Estate SRL este o societate cu raspundere limitata, infiintata si functionand in mod legal, conform legilor romane. Are sediul social in municipiul Zalau, str.Fabricii nr.1, judetul Salaj, Romania, inregistrata la Registrul Comertului cu nr.J31/414/2014, cod unic de inregistrare RO32604048.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

#### 14. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

A fost infiintata, in baza contractului de Novatie incheiat intre BCR, Cemacon si Cemacon Real Estate, pentru ca aceasta sa preia o parte din Obligatiile de Plata Existente pe care Cemacon la datoreaza catre BCR si pentru a valorifica activele neproductive transferate de catre Cemacon SA catre Cemacon Real Estate Srl, ca urmare a aceluasi acord.

Activitatile si procentajul din capitalul social detinut de Societate în întreprinderile reprezentând titluri detinute ca imobilizari financiare sunt sumarizate mai jos:

Denumirea societatii	Tara in care este inregistrata	Data inregistrarii	Obiectul de activitate	Procent Detinut
Cemacon Real Estate Srl	Romania	2013	cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare propria	100%

La 31 Decembrie 2019, Societatea detinea parti sociale in Cemacon Real Estate SRL in valoare de 45,200 lei, reprezentand 100% din capitalul acesteia.

La 31 Decembrie 2019, Societatea are acordate garantii totale in valoare de 339,625 lei pentru spatiile inchiriate si garantii pentru refacere mediu la ANRM.

Cemacon a incheiat urmatoarele contracte de imprumut cu Cemacon Real Estate:

Contract de Imprumut 3292/22.03.2016, imprumut acordat pentru efectuarea unor plati necesare desfasurarii activitatii curente, prelungit prin actul aditional 1/20.03.2017 si prin actul aditional 2/21.03.2018.

Contract de Imprumut 1/08.11.2018, imprumut acordat pentru rambursarea anticipata partiala a creditului accesat conform contractului de credit nr. 3/19.03.2015 incheiat intre Cemacon Real Estate si BCR si plata celorlalte cheltuieli aferente derularii operatiunilor, prelungit prin actul aditional 1/15.04.2019 si prin actul aditional 2/11.12.2019.

Contract de Imprumut 2/19.12.2018, imprumut acordat pentru rambursarea anticipata integrala a creditului accesat conform contractului de credit nr. 3/19.03.2015 incheiat intre Cemacon Real Estate si BCR si plata celorlalte cheltuieli aferente derularii operatiunilor, prelungit prin actul aditional 1/11.12.2019.

Soldul acestor contracte la data de 31.12.2019 este de 17,513,079 lei.

**CEMACON SA**

**Note la Situatii Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**15. STOCURI**

<b>Stocuri</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Materii prime si consumabile	5,957,247	4,664,417
Ambalaje	2,920,837	2,953,498
Ajustari	(283,182)	(525,616)
Productia in curs	91,573	116,243
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	10,243,388	7,899,792
Ajustari	(68,201)	(39,796)
Marfuri	1,487,828	1,722,262
Ajustari	(41,539)	(39,582)
<b>Total</b>	<b>20,307,951</b>	<b>16,751,218</b>

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

<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Materii prime	13,092,661	7,317,388
Materiale auxiliare	5,266,877	3,848,799
Ambalaje	3,732,641	1,259,701
Marfuri	1,346,405	5,154,813
Obiecte de inventar	166,496	217,552
Alte consumabile	52,367	20,367
Diverse	5,140,049	5,094,221
<b>Total</b>	<b>28,797,496</b>	<b>22,912,842</b>

**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.

<b>Element de ajustare</b>	<b>31-Dec-19</b>
Ajustari depreciere stocuri constituite in an	(57,920)
Ajustari depreciere stocuri reversate in an	269,992
<b>Rezultat Net</b>	<b>212,072</b>

Reversarea ajustarilor din depreciere a fost realizata ca urmare a vanzari si casarii activelor pentru care au fost constituite ajustarile de depreciere in anii precedenti, astfel ajustarea ne mai avand obiect la finalul perioadei de raportare.

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

<b>Creante comerciale si similare</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Creante comerciale	35,222,178	7,599,652
Ajustari pentru creante comerciale	(1,582,102)	(1,567,254)
Creante intragroup	18,192,950	19,288,602
Ajustari pentru creante intragrup	(5,476,471)	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	793,755
Alte creante fata de Bugetul de Stat	355,407	529,960
Subventii	139,287	-
Debitori diversi si alte creante	139,242	10,890
Ajustari pentru alte creante	-	-
Dobanda de incasat	1,100,353	146,348
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>48,090,844</b>	<b>26,801,953</b>
Avansuri si cheltuieli in avans	1,114,939	569,496
<b>Total</b>	<b>49,205,783</b>	<b>27,371,449</b>

Structura creantelor pe vechimi la data de 31 Decembrie 2019 este dupa cum urmeaza:

<b>Analiza vechimii</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Creante nescadente	41,290,230	21,661,551
Creante restante neajustate	-	-
pana la 3 luni	5,197,165	3,051,661
intre 3 si 6 luni	854	122
intre 6 si 12 luni	30,529	499,832
peste 12 luni	2,687,005	2,158,283
<b>Total</b>	<b>49,205,783</b>	<b>27,371,449</b>
<b>Ajustari</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
La inceputul perioadei	1,567,254	1,588,121
Constituite in timpul anului	2,440,314	161,659
Costuri in perioada cu creante irecuperabile	-	-
Anulari ajustari neutilizate	683,242	182,526
Diferente de curs valutar	-	-
<b>La sfarsitul perioadei</b>	<b>3,324,326</b>	<b>1,567,254</b>

**CEMACON SA****Note la Situațiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)****(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)****16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)**

Pentru creanțele comerciale, Societatea a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazează pe experiența pierderilor din creditare istorice ale Societății, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic. În 2019, Societatea a înregistrat un provizion pentru creanțe de 698,900 lei din aplicarea IFRS 9. Pentru creanțele cu părțile afiliate, Societatea a înregistrat ajustarea acestora, în suma de 5,476,471 lei, luând în considerare valoarea activelor CRE, în baza raportului de evaluare întocmit de evaluatorul independent în data de 20.01.2020 cu privire la totalitatea activelor ale Cemacon Real Estate SRL.

În scopul reducerii riscului de credit, societatea a încheiat o asigurare de credit comercial cu compania Coface. La data de 31 Decembrie 2019 numărul clienților asigurați la Coface este de 168. Valoare totală a acestor limite asigurate oferă o acoperire semnificativă a riscului de neincasare.

Riscul financiar generat de tranzacțiile în moneda străină au un impact mic asupra activității operaționale a companiei; vânzările și încasarile se realizează în moneda națională (lei) fără ca prețul de vânzare să fie afectat de variația cursului de schimb, iar achizițiile în valută străină sunt sub pragul de 9% din cifra de afaceri.

<b>Data</b>	<b>Element (RON)</b>	<b>Nescadente</b>	<b>pana la 3 luni</b>	<b>intre 3 si 6 luni</b>
31-Dec-19	Creanțe Comerciale și similare	-	35,388,951	-
31-Dec-19	Numerar și echivalente de numerar	17,663,070	-	-
31-Dec-19	Datorii Comerciale și similare	-	(21,623,217)	-
31-Dec-19	Imprumuturi și leasing	-	(2,707,771)	(2,716,943)
<b>31-Dec-19</b>	<b>Expunere netă</b>	<b>17,663,070</b>	<b>11,057,962</b>	<b>(2,716,943)</b>

<b>Data</b>	<b>Element (RON)</b>	<b>intre 6 si 12 luni</b>	<b>peste 12 luni</b>	<b>Total</b>
31-Dec-19	Creanțe Comerciale și similare	13,816,832	-	49,205,783
31-Dec-19	Numerar și echivalente de numerar	-	-	17,663,070
31-Dec-19	Datorii Comerciale și similare	-	-	(21,623,217)
31-Dec-19	Imprumuturi și leasing	(5,505,538)	(42,100,069)	(53,030,321)
<b>31-Dec-19</b>	<b>Expunere netă</b>	<b>8,311,294</b>	<b>(42,100,069)</b>	<b>(7,784,685)</b>

Politica Companiei privind lichiditatea este de a menține suficiente resurse lichide pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsură ce acestea devin scadente. Societatea monitorizează lichiditatea printr-un proces de bugetare regulat.

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**17. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE**

<b>Datorii comerciale si similare</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Datorii comerciale	8,938,738	7,587,586
Furnizori de imobilizari	518,090	491,861
Datorii intragroup	125,542	388,020
Datorii privind leasing	234,106	-
Datorii in legatura cu salariatii	911,448	685,210
Impozite si contributii sociale	460,240	710,925
Alte datorii fiscale	2,973,597	190,629
Alte datorii	2,781,823	2,297,630
Dobanda de plata	2,931	2,931
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>16,946,516</b>	<b>12,354,792</b>
Dividende	-	-
Avansuri	331,592	2,784,251
Venituri in avans	4,345,110	727,607
<b>Total</b>	<b>21,623,217</b>	<b>15,866,650</b>

71% din datoriile comerciale, inregistrate la 31 Decembrie 2019 sunt nescadente, iar 29% au scadenta depasita cu maxim 30 de zile, acest decalaj fiind determinat de perioada sarbatorilor de iarna care s-a suprapus cu inchiderea exercitiului financiar.

In anul 2019, societatea a inregistrat venituri in avans care refera la campania de bonusare aferenta distribuitorilor si arhitectilor, respectiv la transportul produselor vandute in custodie la furnizor (Bill&Hold).

**18. IMPRUMUTURI**

Clasificarea imprumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 31 Decembrie 2019 este urmatoarea:

<b>Imprumuturi</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
<b>Curente</b>		
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	7,823,481	6,666,000
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	-	1,241,532
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
<b>Total Imprumuturi Curente</b>	<b>7,823,481</b>	<b>7,907,532</b>
<b>Partea pe termen lung</b>		
Imprumuturi pe termen lung	27,941,650	35,718,650
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	-	3,781,183
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
<b>Total Imprumuturi Termen Lung</b>	<b>27,941,650</b>	<b>39,499,833</b>
<b>Total Imprumuturi</b>	<b>35,765,131</b>	<b>47,407,365</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 18. IMPRUMUTURI (continuare)

La data de 31 Decembrie 2019 compania Cemacon SA are contractate 2 credite la banca Cec Bank astfel:

1. Contract Credit de investitii contractat la data de 20.12.2016 in valoare de 54,000,000 lei pe o perioada de 54 luni pana la data de 31.12.2023. Costul Creditului nou contractat este de Robor 6M + Marja.
2. Contract Facilitate Linie de Credit cu un plafon maxim de 4,000,000 lei cu scadenta la data de 19.12.2019, prelungit pana la data de 19.01.2020. Destinatia Facilitatii este finantarea activitatii curente. Costul Creditului este Robor 6M + Marja. La 31 Dec 2019 Cemacon SA nu avea sume utilizate din facilitatea de credit contractata.

Costul dobanzii pentru creditele contractate de companie poate varia ca urmare a modificarii ratei de referinta ROBOR 6M. La data de 3 Ianuarie 2019 valoarea indicelui ROBOR 6M era de 3.30% iar la data de 31 Decembrie 2019 valoarea acesteia era de 3.24%, existand o fluctuatie in an (scadere 2%). La data de 3 Martie 2020 valoarea indicelui era de 3.05%.

La o analiza de senzitivitate la rata dobanzii, in ipoteza unei cresteri semnificative a indicelui ROBOR 6M de 2 puncte procentuale, impactul in rezultatul net al companiei ar fi de (643,084) lei, astfel ca riscul ratei dobanzii nu are un impact major in rezultatul net al companiei.

La data de 31 Decembrie 2019, in urma restructurarii creditelor, structura imprumuturilor este dupa cum urmeaza:

Institutia de credit	31-Dec-19	31-Dec-18
CEC Bank	35,718,650	42,384,650
<b>TOTAL</b>	<b>35,718,650</b>	<b>42,384,650</b>

Garantiile bancare constand in active imobilizate si stocuri, la data de 31 Decembrie 2019 aferente imprumuturilor contractate au urmatoarea structura:

Imobilizari corporale si stocuri gajate si restrictionate	31-Dec-19	31-Dec-18
Terenuri si constructii	16,805,589	16,805,589
Active	49,882,400	49,882,400
Stocuri	5,663,784	5,663,784
<b>Total</b>	<b>72,351,773</b>	<b>72,351,773</b>

Valoarea terenurilor si constructiilor a fost evaluata de banca la data de 01.08.2017, in baza studiului de evaluare efectuat de Ev. Felecan Luminita Eugenia, dupa cum este mentionat in contractul de imprumut. La 2019 nu au fost modificari in evaluarea facuta pentru utilizarea de catre banca.

Valoarea activelor a fost evaluate de banca la data de de 01.08.2017, dupa cum este mentionat in contractul de imprumut. La 2019 nu au fost modificari in evaluarea facuta pentru utilizarea de catre banca.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 18. IMPRUMUTURI (continuare)

Garantie Reala Mobiliara de rang I asupra stocurilor de materii prime, semifabricate, produse finite si marfuri, ale CEMACON SA, a fost evaluata de banca la data de 30.09.2017 (5,663,784 lei) dupa cum este mentionat in contractul de imprumut. La 2019 nu au fost modificari in evaluarea facuta pentru utilizarea de catre banca.

Garantie Reala Mobiliara asupra conturilor curente ale CEMACON SA nr. RO18CECECJ0130RON0894149 si nr. RO68CECECJ01C1EUR0894150 deschise la Cec Bank.

Cesiunea tuturor creantelor si incasarilor prezente si viitoare ce izvorasc din sau in legatura cu contractele comerciale prezente si viitoare. Soldul creantelor ipotecate pentru contractele cesionate la data de 31.12.2019 este de 8,659,401 lei.

Ipoteca mobiliara de prim rang asupra conturilor bancare, sumelor de bani din conturi, asigurari create, bunuri corporale, drepturi de proprietate intelectuala.

#### 19. BENEFICIILE ANGAJATILOR

Datoriile cu privire la beneficiile angajatilor constau in indemnizatie pentru concediul de odihna, care se acorda anual pentru concediile efectuate in anul de referinta. Pentru concediile neefectuate societatea constituie la sfarsitul anului provizion.

La pensionare conform contractului colectiv de munca valabil pe anul 2019 salariatii vor primi in functie de vechimea lucrata in societate o singura data urmatoarele indemnizatii:

< 5 ani	0
5 – 20 ani	1 salariu individual avut la data pensionarii
> 20 ani	2 salarii individuale avute la data pensionarii

Pentru acest tip de indemnizatie societatea a constituit un provizion cu valoarea beneficiilor acordate la pensionare. Pentru detalii consultati Nota 20. Provizioane.

<b>Beneficiile angajatilor</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Beneficii la pensionare	398,837	294,075
Provizion aferent concediului anual	547,854	384,266
Bonusuri angajati	2,594,934	1,602,139
Bonusuri management	4,656,903	2,321,130
<b>Total</b>	<b>8,198,528</b>	<b>4,601,610</b>
<b>Structura Beneficiilor</b>		
Termen scurt	7,799,691	4,307,535
Termen lung	398,837	294,075
<b>Total</b>	<b>8,198,528</b>	<b>4,601,610</b>

La 31 Decembrie 2019 in calculul provizionului aferent beneficiilor la pensionare, in suma de 398,837 lei, au fost inclusi si angajatii de la fabrica din Zalau, deoarece in viitor se are in vedere realocarea personalului si nu disponibilizarea acestuia.

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**20. PROVIZIOANE**

Structura provizioanelor la data de 31 Decembrie 2019 este urmatoarea:

<b>Provizion</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Provizioane suplimentare</b>	<b>Sume utilizate</b>	<b>Cresteri cu privire la actualizarea sumelor odata cu trecerea timpului</b>	<b>Sold Final</b>
Litigii	127,785	31,896	(159,681)	-	-
Concedii					
Neefectuate	384,266	362,700	(199,112)	-	547,854
Pensii	294,075	104,762	-	-	398,837
Provizion refacerea mediului	1,748,950	-	-	86,105	1,835,055
Provizion bonus salariatii	1,602,139	2,594,934	(1,602,139)	-	2,594,934
Provizion bonus management	2,321,130	4,656,903	(2,321,130)	-	4,656,903
Provizion bonus administratori	837,331	1,291,972	(837,330)	-	1,291,973
Alte Provizioane	254,794	15,387	(270,181)	-	-
<b>Total</b>	<b>7,570,470</b>	<b>9,058,554</b>	<b>(5,389,573)</b>	<b>86,105</b>	<b>11,325,556</b>

Prezentarea pe termen scurt si lung a provizioanelor este:

<b>Structura provizioane</b>	<b>Termen scurt</b>	<b>Termen lung</b>
Litigii	-	-
Concedii Neefectuate	547,854	-
Pensii	-	398,837
Provizion refacerea mediului	-	1,835,055
Alte provizioane	8,543,810	-
<b>Total</b>	<b>9,091,664</b>	<b>2,233,892</b>

Pe parcursul anului 2019 compania a reversat o serie de provizioane care fac referire la urmatoarele elemente:

Anulare provizioane bonus salariatii, management si administratori, constituit la finalul anului 2018 si acordat in anul 2019 pentru anul 2018 in suma de 4.76 milioane lei. Anulare provision litigii in suma de 0.15 milioane lei. Anulare provizion concedii neefectuate in suma de 0.19 milioane lei. Anulare alte provizioane in suma de 0.27 milioane lei.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 20. PROVIZIOANE (continuare)

La data de 31 Decembrie 2019 compania avea constituite provizioane riscuri si cheltuieli in valoare de 11.32 milioane lei. Principalele sume se refera la:

1. Provizion pentru bonus salariat, management si administratori in suma de 8.54 milioane lei;
2. Provizion pentru refacerea mediului in suma de 1.84 milioane lei;
3. Provizion pentru pensii in suma de 0.40 milioane lei;
4. Provizion pentru concedii neefectuate aferente anului 2019 in suma de 0.55 milioane lei;

Compania a constituit provizioane pentru urmatoarele evenimente ce vor genera iesiri de numerar viitoare ca urmare a evenimentelor trecute:

- Provizioane pentru litigii: pe baza situatiei litigiilor existente pe rol la data de 31 Decembrie 2019 si utilizand cele mai bune estimari cu privire la solutionarea acestora, compania nu a constituit provizioane.
- Provizioane pentru concedii neefectuate: compania a inregistrat provizioane pentru cheltuiala aferenta concediilor neefectuate de catre angajati in cursul anului 2019. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2019 ramase de efectuat de angajatii companiei si indemnizatiile de concediu aferente. Societatea estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2020.
- Provizioane pentru refacerea mediului: datorita faptului ca societatea desfasoara si activitati legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform licentelor de exploatare este obligata sa efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatare. Cheltuielile aferente sunt estimate a fi realizate catre finalul perioadei de exploatare motiv pentru care societatea a constituit provizioane aferente acestor cheltuieli.
- Alte provizioane: in cadrul acestei categorii se includ diverse provizioane pentru care entitatea se asteapta sa se realizeze iesiri de numerar pe termen scurt insa cu o valoare incerta. Pentru a estima aceste sume societatea a uzat de cele mai bune estimari si cunostinte asupra faptelor generatoare la data de 31 Decembrie 2019.

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***20. PROVIZIOANE (continuare)**

Situatia litigiilor la data de 31.12.2019 este:

<b>Reclamant</b>	<b>Parat</b>	<b>Obiectul</b>	<b>Instanta</b>	<b>Stadiul</b>	<b>Valoare litigiu</b>	<b>Explicatii</b>
Dan Paul	CEMACON	Litigiu cu profesionistii – actiune in anulare a hotararii AGA	Tribunalul Specializat Cluj	Fond	Nedeterminata	Litigiu promovat de un fost actionar, avand ca obiect constatarea nulitatii absolute a hotararii nr 1 din data 24.03.2014 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Cemacon SA, si implicit nulitatea tuturor actelor subsecvente incheiate in baza acesteia. La data de 05.06.2019 Tribunalul Specializat Cluj a respins ca neintemeiata solicitarea actionarului. Pana la data prezentului raport, societatea nu a primit nicio citatie privitoare la un eventual recurs promovat de actionar.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 21. ACTIVE CLASIFICATE SPRE VANZARE

In anul 2019, Societatea a incetat sa mai clasifice activul reprezentat de un imobil in valoare de 0.21 milioane lei drept detinut in vederea vanzarii. Entitatea a evaluat activul la cea mai mică valoare între:

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

Ulterior, avand in vedere ca acest activ nu este utilizat de catre Societate ci este detinut in vederea aprecierii valorii, imobilul a fost transferat in categoria investitiilor imobiliare conform IAS 40.

Active clasificate spre vanzare conform IFRS 5, la 31.12.2019:

Mijloace Fixe	Valoare contabila la 31 Dec 2018	Transferuri	Intrari	Valoare contabila la 31 Dec 2019
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	216,047	(216,047)	-	-
<b>Total</b>	<b>216,047</b>	<b>(216,047)</b>	-	-

#### 22. INVESTITII IMOBILIARE

In cadrul activelor detinute in vederea vanzari la 31.12.2018 si anterior, era inclus si terenul aferent fostei cariere Tunari pentru care exista constrangerea de vanzare din cadrul contractului de credit rezultat in urma restructurarii datoriilor Cemacon SA in anul 2015; pe acest considerent, aceste active au fost clasificate si prezentate conform IFRS 5. In contextul rambursarii anticipate a creditului catre Banca Comerciala Romana (actiune finalizata in ianuarie 2019), contractul de credit si-a incetat efectul, pe cale de consecinta a incetat si constrangerea impusa de banca de a vinde activele.

Analizand mai in detaliu natura specifica a terenului din cariera Tunari si tinand cont de nefinalizarea pozitiva a demersurilor companiei de modificare a solutiei de refacere a mediului, s-a constatat ca vanzarea imediata a acestuia nu este posibila. Pentru a aduce terenul intr-un stadiu potrivit vanzarii, sunt necesare lucrari de refacere a mediului; astfel, in anul 2019, societatea a corectat tratamentul si a actualizat clasificarea pentru reflectarea in contabilitate a acestui teren conform cu IAS 40 – investitii imobiliare.

In consecinta, la 31 decembrie 2019, Societatea a prezentat soldurile la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 retratate, in conformitate cu IAS 40. Valoarea justa a terenului in discutie a fost analizata la cele doua perioade de raportare, Societatea concluzionand cu nu exista diferente semnificative intre valoarea prezentata anterior si valoarea justa. Pentru detalii consultati nota 30 – Modificarea soldurilor initiale.

Acesta tratament presupune retratarea perioadelor anterioare la nivel de prezentare pe liniile din situatiile financiare. In urma acestor modificari, nu exista impact in valoarea totala a activelor (nici in activul net al companiei), precum nici in contul de profit si pierdere.

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***22. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)**

De asemenea, in anul 2019, Societatea a incetat sa mai clasifice activul reprezentat de un imobil in valoare de 0.21 milioane lei drept detinut in vederea vanzarii. Entitatea a evaluat activul la cea mai mica valoare dintre:

- (a) valoarea sa contabilă înainte ca activul (sau grupul destinat cedării) să fi fost clasificat drept deținut în vederea vânzării, ajustată cu orice amortizare sau reevaluare care ar fi fost recunoscută dacă activul (sau grupul destinat cedării) nu ar fi fost clasificat drept deținut în vederea vânzării; și
- (b) valoarea sa recuperabilă la data deciziei ulterioare de a nu fi vândut.

Fiind vorba de o cladire, aceasta a fost evaluata in conformitate cu IAS 16, la momentul incetarii clasificarii in conformitate cu IFRS 5. Ulterior, avand in vedere ca acest activ nu este utilizat de catre Societate ci este detinut in vederea aprecierii valorii, imobilul a fost transferat in categoria investitiilor imobiliare conform IAS 40.

La 31 decembrie 2019, a fost inregistrata reevaluarea investitiilor imobiliare in conformitate cu IAS 40 – investitii imobiliare, in contul de profit sau pierdere.

Investitii imobiliare conform IAS 40, la 31.12.2019:

<b>Mijloace Fixe</b>	<b>Valoare contabila la 31 Dec 2018</b>	<b>Transferuri</b>	<b>Cresteri/diminuari din determinare valoare justa</b>	<b>Valoare contabila la 31 Dec 2019</b>
Terenuri	1,061,448	-	7,047,839	8,109,287
Constructii	-	216,047	(122,851)	93,196
<b>Total</b>	<b>1,061,448</b>	<b>216,047</b>	<b>6,924,988</b>	<b>8,202,483</b>

**23. CAPITAL SOCIAL**

La data de 31 Decembrie 2019 structura capitalului social de:

<b>Structura capitalului social</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Capital social subscris varsat	50,565,353 lei	47,853,094 lei
Elemente asimilate capitalului	9,214,349 lei	9,214,349 lei
<b>Total capital social</b>	<b>59,779,702 lei</b>	<b>57,067,443 lei</b>

La data de 31 Decembrie 2019 structura capitalului social subscris varsat este de:

<b>Structura capitalului social subscris varsat</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Numar de actiuni autorizate	505,653,533 buc	478,530,935 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	505,653,533 buc	478,530,935 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei
<b>Valoarea capitalului social subscris varsat</b>	<b>50,565,353 lei</b>	<b>47,853,094 lei</b>

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)****(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)****23. CAPITAL SOCIAL (continuare)**

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

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

	31-Dec-19		31-Dec-18	
	Numar	Valoare	Numar	Valoare
Actiuni ordinare a 0.1 Lei fiecare	364,540,717 buc	36,454,072 lei	113,990,218 buc	11,399,022 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	27,122,598 buc	2,712,259 lei	364,540,717 buc	36,454,072 lei
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>505,653,533 buc</b>	<b>50,565,353 lei</b>	<b>478,530,935 buc</b>	<b>47,853,094 lei</b>

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.

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%
<b>TOTAL</b>	<b>505.653.533</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2019

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%
<b>TOTAL</b>	<b>478.530.935</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2018

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**24. REZERVE**

Urmatoarele descriu natura si tipul fiecărei rezerve din capitalurile proprii:

<b>Tip rezerva</b>	<b>Descriere si scop</b>
<i>Rezerva legala</i>	Sunt constituite anual din profitul entitatii in cotele si limitele prevazute de lege. In anul 2019 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil pana se atinge 20% din capitalul subscris varsat. La finele anului 2019 rezervele societatii nu aveau atinsa cota de 20% din capitalul subscris, motiv pentru care in anul 2019 s-au constituit rezerve in suma de 1,910,526 lei.
<i>Rezerve din reevaluare</i>	Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. Evidentierea rezervelor din reevaluare se face pe fiecare tip de imobilizare in parte si pe fiecare operatiune de reevaluare care a avut loc. In anul 2019 societatea a efectuat reevaluare si a inregistrat rezerve din reevaluare.
<i>Rezerve privind profitul reinvestit</i>	In anul 2019 societatea a inregistrat la alte rezerve suma de 11,408,166 lei reprezentand suma profitului pentru care s-a aplicat scutirea de impozit pe profit reinvestit. Acest profit reinvestit reprezinta achizitia de echipamente din grupa 2.1, respectiv 2.2.9, conform prevederilor Codului Fiscal.
<i>Alte rezerve</i>	Sunt alte rezerve neprevazute de lege care s-au constituit prin facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau in alte scopuri, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

<b>Tip rezerva</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>Majorari</b>	<b>Diminuari</b>	<b>Sold Final</b>
Rezerve legale	3,353,064	1,910,526	-	5,263,590
Rezerve din reevaluare	13,954,976	3,794,285	(1,171,123)	16,578,139
Rezerve aferente profit reinvestit	7,856,984	11,408,166	-	19,265,150
Alte rezerve	1,700,933	-	-	1,700,933
<b>Total</b>	<b>26,865,957</b>	<b>17,112,977</b>	<b>(1,171,123)</b>	<b>42,807,812</b>

**25. LEASING**

La 31 Decembrie 2019 societatea avea incheiate contracte de leasing financiar cu urmatoarele societati de Leasing:

<b>Societatea de leasing</b>	<b>Tip leasing</b>	<b>Bunuri in leasing</b>
PORSCHE LEASING ROMANIA IFN	Leasing Financiar	Masini
IMPULS LEASING	Leasing Financiar	Utilaje
UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN	Leasing Financiar	Masini si utilaje
BT LEASING	Leasing Financiar	Utilaje

**CEMACON SA**

**Note la Situatii Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**25. LEASING (continuare)**

Pentru leasingurile care au fost clasificate anterior ca leasinguri financiare in conformitate cu IAS 17, valoarea contabilă a activelor și a obligațiilor rezultate din leasingul financiar, măsurate in conformitate cu IAS 17 imediat înainte de data aplicării inițiale au fost reclasificate in linia de drept de utilizare a activelor respectiv datorii din leasing, fără ajustări. De asemenea, pentru contractele de chirie semnate in 2019, societatea a aplicat tratamentul conform IFRS 16.

Astfel, situatia dreptului de utilizare al activelor in leasing, la data de 31 Decembrie 2019 este urmatoarea:

<b>Drept de utilizare</b>	<b>Constructii</b>	<b>Masini</b>	<b>Utilaje</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>				
Valoare la 1 ian 2019	-	434,574	6,523,630	6,958,204
Majorari	7,639,868	672,013	8,856,688	17,168,569
<b>Val la 31 dec 2019</b>	<b>7,639,868</b>	<b>1,106,587</b>	<b>15,380,318</b>	<b>24,126,773</b>
<b>Amortizare</b>				
Valoare la 1 ian 2019	-	88,717	561,975	650,692
Amortizare in an	400,725	119,097	874,499	1,394,321
<b>Val la 31 dec 2019</b>	<b>400,725</b>	<b>207,814</b>	<b>1,436,474</b>	<b>2,045,013</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>7,239,143</b>	<b>898,773</b>	<b>13,943,844</b>	<b>22,081,760</b>

Situatia datoriilor privind leasingul la data de 31 Decembrie 2019 este urmatoarea:

<b>Datoria de leasing</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Majorari</b>	<b>Diminuari</b>	<b>Sold final</b>
Masini	301,959	582,102	(216,623)	667,438
Utilaje	4,674,275	6,674,349	(1,994,700)	9,353,924
Constructii	-	7,590,357	(346,530)	7,243,827
<b>Total</b>	<b>4,976,234</b>	<b>14,846,808</b>	<b>(2,557,853)</b>	<b>17,265,189</b>

Scadenta platilor de leasing in perioada 2019 este prezentata in tabelul urmatoare:

<b>Scadenta Platilor de Leasing 2019</b>	<b>Valoare totala</b>	<b>Dobanda</b>	<b>Valoare neta</b>
An 1	3,840,369	733,598	3,106,771
An 2	3,412,500	614,229	2,798,272
An 3	2,928,857	496,681	2,432,176
An 4	2,498,385	392,124	2,106,261
An 5	2,381,612	289,309	2,092,303
peste 5 ani	5,099,200	369,793	4,729,407
<b>Total</b>	<b>20,160,924</b>	<b>2,895,735</b>	<b>17,265,189</b>

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)****(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)****25. LEASING (continuare)**

Scadenta platilor de leasing in perioada 2018 este prezentata in tabelul urmator:

<b>Scadenta Platilor de Leasing 2018</b>	<b>Valoare totala</b>	<b>Dobanda</b>	<b>Valoare neta</b>
mai putin de 1 an	1,398,363	203,312	1,195,051
intre 1 si 5 ani	3,437,200	389,416	3,047,784
peste 5 ani	764,906	31,507	733,399
<b>Total</b>	<b>5,600,470</b>	<b>624,235</b>	<b>4,976,234</b>

**26. SUBVENTII PENTRU INVESTITII**

<b>Subventii pentru investitii</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Curente	99,911	-
Pe termen lung	893,569	1,007,553
<b>Total</b>	<b>993,480</b>	<b>1,007,553</b>

In anul 2019, suma in valoare de 931,912 lei se refera la subventia pentru investitii primita in anul 2010 in suma totala de 1.6 milioane lei. 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. In anul 2019 compania a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.075 milioane lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera.

In anul 2019 compania a obtinut o subventie din exploatare, in valoare 61,568 lei, pentru achizitia de echipamente IT, in cadrul proiectului de dezvoltare profesionala, cofinantat prin Programul Operational Capital Uman.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 27. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Partile afiliate societatii in anul 2019 au fost:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, 600093, C.I.F.: RO 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 cu sediul in Municipiul Bacău, Strada Alexei Tolstoi, Nr. 8, Judet Bacău; Nr.Ord.Reg.Com.: J4/ 2621/1992 - societate din grupul Dedeman;
- 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 decembrie 2019;
- Consultanta Andrei&Andrei Srl cu sediul in loc. Bucuresti, sector.1, str jandarmeriei, nr.14, bl A2, sc.3, ap.2; CIF: RO 17345454, R.C J40/14670/2011 societate afiliata cu membru CA Rudolf-Paul Vizental, parte afiliata pana la 31.10.2018;
- 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
- Marian Adam – membru CA

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**27. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE (continuare)**

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii	
	1 Jan – 31 Dec. 2019	1 Jan – 31 Dec. 2018	1 Jan – 31 Dec. 2019	1 Jan – 31 Dec. 2018
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	31,890
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	31,890
Dedeman SRL	12,507,703	12,021,639	218,391	205,484
Dedeman Automobile SRL	-	-	-	77,228
Cemaccon Real Estate Srl	38,000	524,097	2,154,431	542,050
<b>Total</b>	<b>12,545,703</b>	<b>12,545,736</b>	<b>2,372,822</b>	<b>888,542</b>

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate si dobanda	
	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-19	31-Dec-18	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	-	-	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	-	-	-
Dedeman SRL	-	-	51,479	342,771	-	-
Dedeman Automobile SRL	-	-	-	-	-	-
Cemaccon Real Estate Srl	1,780,224	1,742,224	74,063	45,249	17,513,079	17,692,726
<b>Total</b>	<b>1,780,224</b>	<b>1,742,224</b>	<b>125,542</b>	<b>388,020</b>	<b>17,513,079</b>	<b>17,692,726</b>

\*A se face referire la Nota 14, pentru detalierea contractelor cu Cemaccon Real Estate.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 28. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Numerar si echivalente de numerar	31-Dec-19	31-Dec-18
Disponibil in banca	17,645,690	19,515,653
Numerar si echivalente de numerar	17,381	299
<b>Total</b>	<b>17,663,070</b>	<b>19,515,952</b>

La data de 31 Decembrie 2019 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit, care sa fie gajate.

Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 31.12.2019 nu sunt semnificative.

#### 29. ERORI CONTABILE DE PREZENTARE

In cadrul activelor detinute in vederea vanzarii, clasificate conform standardului IFRS 5, in anii 2018 si 2017 era inclus terenul aferent carierei Tunari, pentru care exista constrangerea de vanzare din cadrul contractului de credit cu Banca Comerciala Romana, realizandu-se si demersuri concrete pentru valorificarea acestuia, la fel ca in cazul celorlalte active.

Analizand in detaliu, in anul 2019, natura specifica a terenului din cariera Tunari si tinand cont de nefinalizarea demersurilor companiei de modificare a solutiei de refacere a mediului, s-a constatat ca vanzarea imediata a acestuia nu este posibila. Pentru a aduce terenul intr-un stadiu potrivit vanzarii, sunt necesare lucrari de refacere a mediului; avand in vedere prevederile IAS 40:8, litera e), proprietățile imobiliare în curs de amenajare în scopul utilizării viitoare ca investiții imobiliare reprezinta investitii imobiliare, ce nu intra in scopul IFRS 5 (conform IFRS 5:5, litera d).

Astfel s-a considerat ca tratamentul corect pentru reflectarea in situatiile financiare a acestui teren este conform cu standardul IAS 40 – investitii imobiliare. Intrucat aceasta stare de fapt a fost identificata in anul 2019, este necesara reflectarea acestei reclasificari din IFRS 5 - Active detinute in vederea vanzarii in IAS 40 - Investitii imobiliare, in situatia bilantiera pentru anii 2018 si 2017, adica modificarea soldurilor initiale la prezentele situatii financiare.

Acest demers a determinat urmatoarele schimbari, dupa cum reies si din tabelul de mai jos:

- cresterea Investitiilor imobiliare pentru anii 2018 si 2017 cu 1,061,448 lei
- diminuarea Activelor clasificate drept detinute in vederea vanzarii pentru anii 2018 si 2017 cu 1,061,448 lei

Linie Bilant	2018 Retratat	2018 Raportat	2017 Retratat	2017 Raportat
Investitii imobiliare	1,061,448	-	1,061,448	-
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării	216,047	1,277,495	216,047	1,277,495

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 29. ERORI CONTABILE DE PREZENTARE (continuare)

Acesta tratament presupune retratarea perioadelor anterioare la nivel de prezentare pe liniile din situatiile financiare. Valoarea justa a terenului in discutie a fost analizata la cele doua perioade de raportare, Societatea concluzionand cu nu exista diferente semnificative intre valoarea prezentata anterior si valoarea justa. In urma acestei modificari, nu va exista impact in valoarea totala a activelor (nici in activul net al companiei), precum nici in contul de profit si pierdere.

#### 30. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

Avand in vedere hotararea nr.1 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Cemacon SA din 25.10.2013, implementata prin Decizia nr. 108 a Consiliului de Administratie al Cemacon SA din 24.09.2014 si contractele de management semnate cu directorii societatii, a existat obligatia acordarii unui bonus in actiuni ale Societatii catre management, mai precis, în intervalul 2014-2016, în limita totala a 5% din capitalul social al Societății în decursul perioadei mai sus menționate și în limita minimă anuală de 1,6% din capitalul social al Societății.

Actiunile bonus pentru management vizand 5% din capitalul social al Cemacon S.A, au fost acordate cu titlu gratuit.

Prin hotararea AGEA CEMACON din data de 28.09.2018, s-a aprobat majorarea capitalului social in 2 etape, cu suma de 2,718,926 lei, prin emiterea unui număr de 27.189.258 actiuni proprii. In etapa 1 a fost acordat drept de preferinta tuturor actionarilor proportional cu cotele detinute de acestia la data de inregistrare, iar in etapa 2 actiunile care nu au fost subscrise de actionari in etapa 1, au fost subscrise prin compensarea creantelor directorilor societatii. Prin compensarea creantelor in valoare totala de 2,781,461 lei la un pret de 0.11 lei/actiune, directorii societatii au subscris un numar total de 25.286.010 actiuni. Prospectul de majorare a capitalului social a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara in data de 13.12.2019 prin decizia nr. 1534.

	2018	2018	2017	2017
	Valoare nominal actiuni (lei)	Numar Actiuni	Media ponderata a pretului de achizitie (lei)	Numar Actiuni
Neachitat la inceput de perioada	0.1	5,999,485	0.3374	5,999,485
Rezultate in urma deciziei CA	0.1	19,286,525		
<b>Neachitate la final de perioada</b>	<b>2,781,461*</b>	<b>25,286,010**</b>	<b>0.3374</b>	<b>5,999,485</b>

\*Valoare creanta stabilita de evaluator independent

\*\*Actiuni subscrise in majorare de capital cu prima de emisiune

Etapa 1 de subscriere in cadrul majorarii de capital a fost intre 17.12.2018 si 16.01.2019. Etapa 2 de subscriere prin conversia creantelor directorilor s-a incheiat in data de 21.01.2019.

In data de 21 Ianuarie 2019 s-a notificat catre institutiile pietei de capital si publicul investitor inchiderea majorarii de capital aprobate de AGEA din data de 28.09.2018. Prospectul referitor la majorarea de capital a fost aprobat de ASF prin Decizia nr. 1534/13.12.2018.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 30. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI (continuare)

În cadrul majorării de capital au fost subscribe 27,122,598 acțiuni, astfel:

- în Etapa I - exercitarea dreptului de preferință: 1,836,588 acțiuni la un preț de subscriere de 0.1 lei/acțiune în valoare de 183,658.8 lei, din care s-a varsat suma de 183,658.8 lei, reprezentând 100% din valoarea acțiunilor subscribe;
- în Etapa a II-a - subscrierea prin compensarea creanțelor deținute de Liviu Ionel Stoleru și Daniel Sologon: 25,286,010 acțiuni la un preț de subscriere de 0.11 lei/acțiune în valoare de 2,781,461.1 lei, din care s-a varsat (compensat) suma de 2,781,461.1 lei, reprezentând 100% din valoarea acțiunilor subscribe.

#### 31. EVENIMENTE ULTERIOARE

Rapida răspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor. În această etapă, conducerea nu poate estima cu certitudine impactul, întrucât evenimentele evoluează de la o zi la alta.

În contextul pandemiei de Covid-19 (coronavirus) declarate de Organizația Mondială a Sănătății, conducerea societății analizează și evaluează permanent apariția unor potențiale riscuri externe care ar putea perturba activitatea companiei și a pregătit diverse scenarii de reacție pentru un potențial impact în cazul apariției de disfuncții pe relația cu furnizorii și clienții societății.

Este avută în vedere siguranța angajaților, analiza contractelor din perspectiva îndeplinirii obligațiilor, impactul unor eventuale întreruperi ale lanțurilor de aprovizionare, precum și impactul evenimentelor curente asupra nivelului cererii de materiale de construcții.

Nu există dependente strategice de furnizori din zonele foarte afectate de epidemie, nici de China, nici de Italia, precum nici de materii prime cu prețuri cotate, stocurile sunt la niveluri optime pentru a asigura desfășurarea activității curente, nu există dependente de clienți strategici din perspectiva de fluxuri de numerar, iar compania dispune de soliditate financiară și de instrumente pentru a asigura o funcționare fără sincope în scenariul negativ indus de actuala stare de pandemie.

La nivelul societății, a fost dezvoltat un plan de continuitate a activității, întreaga echipă de management executiv fiind pregătită să aplice planurile de urgență pentru a asigura continuitatea operațională.

De asemenea, toate evenimentele relevante din această nouă perspectivă vor fi aduse la cunoștința pieței în conformitate cu reglementările în vigoare.

Impactul pe termen lung poate afecta de asemenea volumul de produse comercializate, fluxurile de numerar și profitabilitatea. Cu toate acestea, la data prezentelor situații financiare, Societatea își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, aplică în continuare principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

Începând cu data de 12 martie 2020 entitatea PAVAL HOLDING SRL, care acționează concertat cu grupul DEDEMAN SRL, a achiziționat acțiuni ale companiei CEMACON SA. Tranzacțiile au fost raportate către Bursa de Valori București conform reglementărilor în vigoare și se regăsesc publicate și pe pagina de internet a societății Cemacon SA - [www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro).

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

## 32. 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 aceeași 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.

### Alte elemente ale rezultatului global:

In cadrul altor elemente ale rezultatului global, entitatea a prezentat urmatoarele:

<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>31 Dec 2019</b>
Reevaluarea imobilizarilor	3,783,028
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	(443,330)

### 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:

Modalitatea folosita pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae într-o moneda straina este prezentata în Nota 1. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31-Dec-19	31-Dec-18
Dolar SUA	USD	4.2608	4.0736
Euro	EUR	4.7793	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. Societatea a platit in cursul anului incheiat la 31 decembrie 2019 onorarii catre auditori, in suma de 29,500 EUR, in conformitate cu contractual incheiat intre parti. Auditorul societatii este firma SC Deloitte Audit SRL.

### 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 23 martie 2020.

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

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 33. CONTINGENTE

##### *Taxare*

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcarile ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efective 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.

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 23 martie 2020 de catre:

Director General

Stoleru Liviu  
Semnatura \_\_\_\_\_



Director Financiar

Sologon Daniel  
Semnatura \_\_\_\_\_



Informatiile continute in acest document sunt prezentate in conformitate cu IFRS (Standardele Internationale de Raportare Financiară) si au fost auditate in conformitate cu reglementarile legale in vigoare. Compania a depus toate eforturile necesare pentru a se asigura ca informatiile 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 interationale de raportare financiare pentru a prezenta informatiile intr-o maniera conforma cu specificul de activitate al afacerii. Interpretarea informatiilor prezentate in acest document trebuie facuta in concordanta cu prezentele standarde. In cazul in care apar omisiuni sau exista interpretari diferite fata de reglementarile mentionate se vor aplica dispozitiile prezentate in Standardele Internationale de Raportare Financiară (IFRS)



# ***RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE***



***23.03.2020***

**Raportul anual conform Anexei 15, Regulament ASF nr. 5/2018**

*Pentru exercițiul financiar*

**2019**

*Data raportului*

**23.03.2020**

*Denumirea societății comerciale:*

**Cemacon S.A.**

*Sediul social:*

**Calea Turzii Nr. 178K, et. 1, Cluj-Napoca, România**

*Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului*

**RO677858**

*Număr de ordine în Registrul Comerțului*

**J12/2466/2012**

*Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:*

**Bursa de Valori Bucuresti – Piata Principala categoria Standard**

*Capitalul social subscris și vărsat*

**50.565.353,3 LEI**

*Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:*

**Actiuni cu valoare nominala 0,1 RON/actiune, tranzactionabile**

## Cuprins

<b>1.</b>	<b>Analiza activitatii comerciale .....</b>	<b>4</b>
1.1	Descrierea Activitatii de Baza a Societatii.....	4
1.1.1	Elemente de Evaluare Generala .....	6
1.1.2	Evaluarea Nivelului Tehnic al Societatii Comerciale .....	7
1.1.3	Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico materiala .....	8
1.1.4	Evaluarea activitatii de vanzare .....	8
1.1.5	Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale .....	9
1.1.6	Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator .....	9
1.1.7	Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare .....	9
1.1.8	Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului .....	10
1.1.9	Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale .....	13
1.1.10	Guvernanta Corporativa .....	14
1.1.11	Lista Litigiilor la data de 31 Decembrie 2019.....	17
<b>2.</b>	<b>Actiunile corporale ale societatii comerciale.....</b>	<b>17</b>
2.1	Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.....	17
2.2	Descrierea și analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale .....	18
2.3	Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale .....	18
<b>3.</b>	<b>Piata Valoilor Mobiliare Emise de Societatea Comerciala .....</b>	<b>19</b>
3.1	Precizarea pietelor din Romania și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comerciala.....	19
3.2	Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. ....	19
3.3	Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.....	19
3.4	În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale .....	20
<b>4.</b>	<b>Conducerea Societatii Comerciale .....</b>	<b>20</b>
4.1	Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator: .....	20
4.2	Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații: .....	23
4.3	Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului:.....	24
<b>5.</b>	<b>Situația financiar-contabilă .....</b>	<b>25</b>
<b>6.</b>	<b>Semnături .....</b>	<b>26</b>

# 1. Analiza activitatii comerciale

---

## 1.1 Descrierea Activitatii de Baza a Societatii

### Descrierea activitatii de baza

Fundamentata pe experienta si traditia de peste o suta de ani in domeniul productiei de argila arsa din Zalau, in cei 50 de ani de activitate societatea a avut o evolutie ascendenta, imbunatatindu-si si diversificandu-si continuu gama de produse si inregistrand o crestere substantiala a productivitatii, ajungand astfel in prezent al doilea mare producator de sisteme de zidarie din Romania.

In prezent, profilul principal de activitate al societatii este producerea si comercializarea de elemente pentru zidarie din argila arsa, avand utilizare in lucrari de constructii civile si industriale.

Incepand din toamna anului 2010, societatea opereaza cea mai moderna linie de productie de blocuri ceramice din Romania, investitie derulata intre anii 2008-2010.

### Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Cemacon, companie listata la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul CEON, a fost infiintata in 1969. Cu o experienta de cinci decenii in productia de caramizi, Cemacon a avut una dintre cele mai spectaculoase evolutii din ultimii ani in sectorul materialelor de zidarie din Romania, avand o abordare inovatoare care s-a reflectat in gama de produse fabricate.

Incepand cu anul 2010, noua conducere a aplicat un proces de turnaround management care a schimbat radical performantele companiei, inovatia si performanta devenind principii de baza.

Incepand cu anul 2017, in actionariatul companiei a intrat DEDEMAN - lider national in retailul materialelor de constructii si al amenajarilor interioare, cu capital 100% romanesc, operand o retea de 50 de magazine.

In cursul anului 2018, DEDEMAN, actionand in mod concertat cu PIF INDUSTRIAL SRL, a devenit cel mai mare actionar al Cemacon S.A. ajungand pana la finalul anului 2019 la o detinere de peste 90% din capitalul social al companiei. Structura de actionariat a Cemacon, la 31.12.2019 se prezinta astfel:

NUME ACTIONAR	PROCENT DIN CAPITALUL SOCIAL DETINUT
DEDEMAN SRL actionand concertat cu PIF INDUSTRIAL SRL	90,0094%
ALTI ACTIONARI	9,9906%

Sediul central al Cemacon este in Cluj-Napoca. Productia este asigurata, in principal, de fabrica din localitatea Recea, judetul Salaj, unde compania utilizeaza cea mai moderna linie de fabricatie din sud-estul Europei, precum si de fabrica din Zalau. In ultimii ani, pe baza cererii crescute de caramida EVOCERAMIC, compania a decis repunerea in functie incepand cu anul 2015 a fabricii din Zalau.

La data de 31.12.2019, societatea avea un numar de 259 angajati, numarul mediu de angajati in anul 2019 fiind de 247 persoane, in crestere cu 13,5% comparativ cu anul 2018, posturile nou create fiind menite sa sustina proiectele de dezvoltare ale companiei.

Cemacon dispune de o retea vasta de distributie la nivel national, in acest moment avand aproximativ 350 de puncte de desfacere in toata tara.

**Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.**

In cursul exercitiului financiar aferent anului 2019 societatea Cemacon SA nu a efectuat fuziuni sau o reorganizare semnificativa a societatii comerciale;

**Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active**

Principalele achizitii si vanzari de active în perioada ianuarie-decembrie 2019 sunt prezentate în tabelul următor:

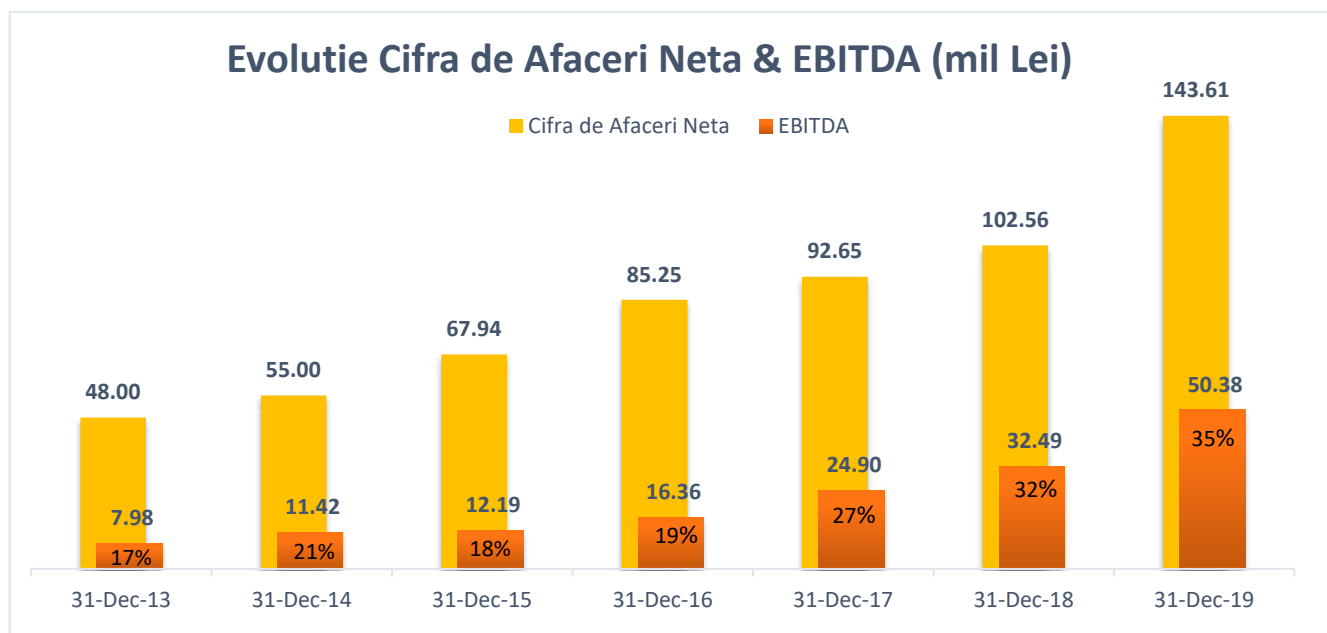
<b>Imobilizari necorporale</b>	<b>Achizitii</b>	<b>Cedari</b>
Licente, brevete	30,182	-
Alte imobilizari necorporale	4,010,749	-2,259,215
<b>Total</b>	<b>4,040,931</b>	<b>-2,259,215</b>
<b>Imobilizari corporale</b>		
Terenuri	-	-
Amenajari de terenuri	86,104	-
Constructii	8,723,678	-27,790
Masini, Instalatii si Utilaje	2,890,744	-428,793
Mobilier si Aparatura Birotica	841,851	-41,295
<b>Total</b>	<b>12,542,377</b>	<b>-497,878</b>

In anul 2019, Cemacon SA a continuat implementarea investitiilor de eficientizare si imbunatatire a timpilor de lucru.

## Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

### 1.1.1 Elemente de Evaluare Generala

(profit, cifra de afaceri, export, costuri, % din piata, lichiditate)



Comparat cu anul 2018, compania a înregistrat o creștere substanțială a cifrei de afaceri, de 40% corelat cu creșterea semnificativă a marjei EBITDA, performanță obținută atât prin creșterea calitativă a vânzării, cât și prin optimizarea activității operaționale.

Pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 compania CEMACON înregistrează un profit operațional de 50,379,235 lei și un profit net de 34,097,571 lei.

Indicator(mil lei)	2015	2016	2017	2018	2019
Cifra de afaceri neta (mil lei)	67,94	85,24	92,65	102,56	143,61
EBITDA ( mil lei)	14,05	16,35	24,90	32,49	50,38
Rezultat financiar (mil lei)	5,29	-2,20	-1,42	-1,78	-1,33
Rezultat net (mil lei)	9,09	8,36	13,22	18,91	34,10

Aceste performante de rentabilitate au fost obținute prin eficientizări ale proceselor și implementarea de soluții de creștere a productivității și diminuare a consumurilor, dar mai ales prin strategia comercială care a valorificat optim portofoliul de produse.

Cota națională de piață estimată pentru anul 2019 este de 18%.

La data de 31.12.2019, disponibilul în cont al societății a fost de 17.663.070 lei.

## 1.1.2 Evaluarea Nivelului Tehnic al Societatii Comerciale

### *Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea*

#### *a) principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție*

CEMACON are o cota de piata estimata de cca. 18% la nivel national. Aceasta performanta a fost facilitata de implicarea rețelei de distributie, puternic consolidata si motivata de parteneriatul nostru si de o mai buna acoperire nationala, avand acum peste peste 350 puncte de vanzare a produselor CEMACON la nivelul intregii tari. Compania a reusit sa atraga distribuitori regionali importanti, iar acum colaboram cu cele mai mari rețele de bricolaj din Romania.

Eficienta si calitatea produselor din portofoliu, impreuna cu notorietatea brandului CEMACON in piata, au sustinut cresterea cererii pentru cele trei categorii de solutii de zidarie. Ne-am concentrat pe vanzarea de produse cu valoare adaugata pentru utilizatori, intregul portofoliu avand la baza produse performante care ofera reduceri substantiale de cost pentru clienti.

#### *b) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani*

	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>143,011,750</b>	<b>102,560,563</b>	<b>92,650,361</b>
Alte venituri din exploatare	3,827,650	1,186,182	668,804
Alte castiguri si pierderi	(3,250,883)	(1,352,373)	(54,807)
Variatia stocurilor	4,712,072	9,208,728	(402,159)
<b>Total</b>	<b>148,300,589</b>	<b>111,603,100</b>	<b>92,862,199</b>

#### *c) produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse*

In cursul anului 2018, CEMACON SA a pornit prima linie de producție de blocuri ceramice umplute cu vată bazaltică din România și a inaugurat propria fabrica de buiandrugii, ambele dotate cu tehnologie de ultimă generație. Astfel, incepand cu anul 2018, CEMACON produce singurele blocuri ceramice portante umplute cu vată bazaltică. Avand in vedere dinamica pietei de blocuri ceramice si cererea pietei pentru produse inovatoare care aduc multiple beneficii consumatorilor, compania si-a focusat in anul 2019 atenta asupra blocurilor ceramice umplute cu vata bazaltica pentru a raspunde cerintelor pietei de blocuri ceramice.

### **1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico materiala**

***(precizarea de informatii cu privire la: sursele de aprovizionare (indigene/import) siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale)***

Materialele principale achizitionate de CEMACON SA sunt: paleti de lemn; folie stretch hood; rumegus de lemn; cenusa de termocentrala; motorina vrac. Paletii, rumegusul, cenusa si motorina se achizitioneaza de la furnizori indigeni, iar folia stretch hood, atat din surse indigene cat si import. Furnizarea si pretul materialelor este asigurata prin contracte de furnizare semnate cu fiecare furnizori in partedisponi, cu exceptia cenusei de termocentrala, se lucreaza cu mai multi furnizori pentru asigurarea necesarului de materie pentru a evite orice fel de sincopa in furnizarea materialelor. Stocurile de materii prime sunt dimensionate in asa fel incat posibilele intreruperi de furnizare de catre un furnizor sa nu perturbe activitatea de productie.

### **1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare**

- a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung***
- b) Descrierea situației concurențiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor si serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori.***
- c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societăți***

In conditiile cresterii pe plan national a vanzarilor de blocuri ceramice, CEMACON a pastrat nivelul productiei la capacitatea de 100% la ambele fabrici, inregistrand astfel o cota nationala de piata estimata de 18%. Compania nu a inregistrat vanzari semnificative in alte tari, incidenta costului de transport in pretul de vanzare crescand proportional cu distanta la care se face livrarea.

Principalii concurenti ai companiei sunt:

#### **Wienerberger Sisteme de Caramizi SRL**

Sos. Bucuresti - Ploiesti nr 42-44, Sector 1, Baneasa Business & Technology Park, Cladirea A1, Etaj 1 Cod postal 013696, Bucuresti, Romania.

#### **Brikston Construction Solutions SA – parte a grupului Leier**

Iasi, Calea Chisinaului nr. 176

#### **Siceram SA – parte a grupului Leier**

Sighisoara, Str. Viilor nr. 123, 545400 Jud. Mures

#### **Soceram SA**

Strada Drumul Taberei, nr. 46, Campina, jud. Prahova

#### **Europoroton SA**

Str. Caramizii nr.1, Biharia, Bihor, Romania

### **1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale**

#### ***a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă***

CEMACON SA a încheiat anul 2019 cu un număr de 259 angajați. Media anuală (FTE) fiind de 247 angajați.

Din totalul angajaților, 33% au studii superioare. Aproximativ 32% din angajați fac parte din Sindicatul Liber din SC CEMACON SA, afiliat la Familia Construct.

#### ***b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi***

Dezvoltarea și consolidarea culturii organizatoriale a companiei CEMACON SA este o preocupare constantă a conducerii companiei. Performanța fiecărui angajat este monitorizată prin sistemul de management al performanțelor, prin care se definește de la începutul anului care este nivelul rezultatelor individuale așteptate. Feed-back-ul primit din partea managerilor direcți vizează concret performanța și acțiunile angajatului și nu persoana acestuia, pe baza realizărilor pe post raportate la așteptări. Astfel, raporturile dintre management și angajați au la bază dialogul, cifre și obiective concrete, orice fel de conduită neprofesională din partea oricărui dintre părți fiind sancționată prin Regulamentul Intern.

### **1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător**

***(descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător)***

Activitatea de fabricație a blocurilor ceramice la Fabrica Recea și la Fabrica Zalău s-a desfășurat cu respectarea tuturor cerințelor autorizației integrate de mediu. Impactul emisiilor generate de activitate s-a încadrat în limitele impuse de legislația de mediu în vigoare.

### **1.1.7 Evaluarea activității de cercetare dezvoltare**

***(Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare)***

Cemaccon investește constant în cercetare și în dezvoltare pentru a pune la dispoziția clienților săi soluții inovatoare pentru construcții eficiente. Tehnologia de ultimă oră pe care o folosim ne permite să producem materiale de construcții la cele mai înalte standarde de eficiență și de rezistență. Produsele din gama EVO CERAMIC îmbină inovația cu tehnologia de ultimă oră pentru a oferi performanțe superioare celorlalte produse de pe piață, fie că e vorba despre un consum mai mic de mortar, reducerea risipei de materiale sau eficiență termică sporită.

In cursul anului 2019 entitatea a capitalizat cheltuieli privind cercetarea si dezvoltarea, in suma de 777,159 lei, aferente produselor noi dezvoltate (linia Buiandrugii, linia de caramida umpluta cu vata bazaltica). Tratamentul contabil al amortizarii cheltuielilor de dezvoltare este pe o perioada de 5 ani.

### **1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului**

- a) Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.*
- b) Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.*
- c) Controlul intern*

#### **Riscuri Interne**

Realizarea obiectivelor strategice si operationale este influentata direct atat de oportunitati, cat si de multiple riscuri si incertitudini generate de factori externi cum ar fi evolutia pietei de constructii rezidentiale, sezonalitatea si conditii de vreme dar si de diversi factori interni.

Cemacon a implementat un proces de management al riscurilor caracterizat prin identificarea, cuantificarea si gestionarea proactiva a riscurilor potentiale prin măsuri de reducere a acestora la un nivel rezonabil si asumat conștient.

Procesul de management al riscurilor urmareste ca:

- obiectivele asumate de catre management sunt fezabile,
- riscurile semnificative sunt identificate si evaluate obiectiv, pentru toate procesele si departamentele,
- sunt alocate resurse adecvate pentru reducerea, transferul sau eliminarea riscurilor semnificative,
- sunt definite si implementate masurile necesare pentru controlul preventiv, reducerea riscurilor si minimizarea pierderilor in cazul producerii unui eveniment negativ,
- stadiul implementarii masurilor de control este monitorizat constant,
- nivelul de risc din organizatie este reevaluat periodic,
- riscurile remanente sunt comunicate și conștientizate în organizatie.

La nivelul companiei exista functiunea de control intern si managementul riscurilor care monitorizeaza riscurile business-ului si coordoneaza comitetele de management al riscului pe principalele arii de activitate. Periodic se intocmeste o actualizare a hartii riscurilor care se discuta in comitetul de management si se prezinta in consiliul de administratie. Pachetul bugetar anual contine si o analiza a principalelor riscuri si a masurilor avute in vedere de management pentru gestionarea acestora.

Principalele riscuri operationale in 2019 cu influenta in performanta companiei si observatii privind evolutia lor sunt prezentate mai jos:

#### **1. Creditul comercial**

In conditiile presiunii pe cresterea limitelor de credit acordate clientilor care au caracterizat sectorul constructiilor, creditul comercial reprezinta unul din dimensiunile de risc cele mai relevante pentru Cemacon.

În cadrul departamentului financiar, există o persoană specializată cu rol de credit controller; pentru minimizarea riscului compania a folosit în anul 2019, pentru al șaselea an consecutiv, asigurarea pentru creditul comercial de la liderul pieței – compania franceză Coface, precum și reținerea de garanții din partea clienților, inclusiv scrisori de garanție bancară, gajuri și instrumente de plată avalizate. În scopul reducerii riscului de credit, societatea a încheiat o asigurare de credit comercial cu compania COFACE. La data de 31.12.2019, numărul clienților asigurați la COFACE este de 168, valoarea totală a acestor limite asigurate oferă o acoperire semnificativă a riscului de neincasare.

Credit controllerul efectuează o evaluare continuă a soldurilor și riscului de neincasare; clienții sunt distribuiți pe clase de risc în urma unei analize complexe care ține cont de ratingul Coface, plafonul acoperit de asigurarea de credit comercial, garanțiile și calitatea lor, comportamentul de plată al clientului precum și alte informații calitative culese direct din piață prin agenții de vânzări și din alte surse. Funcție de clasă de risc definite, sunt aplicate monitorizări periodice cu privire la proceduri de insolvență, status ONRC, procese pe rol, datorii ANAF, CIP, precum și analize pe informațiile financiare actualizate cu frecvență anuală/semestrială.

## **2. Conformarea la cerințele legale.**

Echipa de management și Consiliul de Administrație sunt angajate în respectarea și conformarea deplină la toate cerințele legale, de orice natură.

Nu au fost înregistrate sesizări pe partea de mediu sau sănătate și securitate ocupatională din partea părților interesate (vecini, cetățeni, ONG-uri, instituții publice etc).

## **3. Acțiunile competiției**

Acțiunile competiției au fost contracarate prin implementarea unor campanii promotionale și motivationale pentru partenerii tradiționali.

### ***Riscuri Externe***

#### ***Riscul variațiilor de curs valutar***

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate în contabilitate la cursurile de schimb din data efectuării lor, câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții precum și din conversia unor active și pasive monetare exprimate în monedă străină, fiind recunoscute la cheltuieli sau venituri în contul de profit și pierdere.

Soldurile disponibilităților în monedă străină sunt convertite în lei la cursul de schimb de la sfârșitul anului. Compania nu are angajate la data de 31.12.2019 credite în moneda străină.

#### ***Riscul ratei dobânzii***

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă, la o marjă competitivă, pe care Societatea le are pe termen lung.

### ***Riscul de lichiditate***

Gestionarea riscului de lichiditate apartine conducerii societatii, care a constituit un cadru corespunzator de gestionare a riscului cu privire la asigurarea de fonduri pe termen scurt si mediu. Societatea gestioneaza riscul de lichiditate prin monitorizarea continua a fluxului de numerar real si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare.

Disponibilul de numerar la finalul anului 2019 este de 17,66 milioane lei, reprezentand 12,3 % din cifra de afaceri neta de 143,61 milioane lei.

### ***Riscuri privind Acțiunile***

Din punct de vedere al valorii tranzacțiilor efectuate sau al capitalizării pieței, Bursa de Valori București poate fi considerată o bursă de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existând astfel riscuri legate de lichiditatea redusă a pieței, precum și de volatilitatea ridicată a prețului acțiunilor tranzacționate.

Lichiditatea redusă a pieței poate determina imposibilitatea cumpărării sau vânzării de acțiuni ale Societății fără a avea un impact semnificativ asupra prețului acelei acțiuni, generând astfel și o volatilitate ridicată a prețului acțiunilor.

Structura de actionariat la finalul anului 2019 este concentrata, societatea avand doi actionari mari care actioneaza concertat si care cumuleaza o detinere de peste 90%, fapt ce determina un freefloat mic si pe cale de consecinta o lichiditate scazuta pe bursa.

### ***Sistemul de control intern***

Sistemul de control intern reprezinta ansamblul măsurilor si acțiunilor implementate la toate nivelurile, în scopul îndeplinirii obiectivelor companiei prin gestionarea optimă a riscurilor, asigurarea eficientei si eficacitatii operatiunilor, acuratetea raportarilor financiare si conformarea la cerintele legale. Controlul este o parte integrantă a fiecarui proces si este responsabilitatea tuturor angajatilor, indiferent de rolul lor in organizatie.

Sistemul de control intern implementat la Cemacon are la baza mai multe componente, cele mai importante fiind următoarele:

- ✓ Manualul de proceduri interne, bazat pe bune practici adaptate domeniului de activitate, care definește activitățile de control si responsabilitățile pentru toate zonele de risc din companie si se revizuieste periodic,
- ✓ Sistemul de Management Integrat Calitate-Mediu-Sanatate si Securitate in Muncă, care asigură armonizarea, consistenta si îmbunatatirea proceselor si modului de lucru și conformarea la cerințele legale,
- ✓ Sistemul de bugetare si urmarire bugetară, care asigură stabilirea și monitorizarea obiectivelor financiare si operationale,
- ✓ Sistemul de raportari interne, care asigură informatii relevante, acurate și la timp pentru monitorizarea proceselor si luarea deciziilor,
- ✓ Analize de performanta periodice efectuate în scopul evaluarii functionarii proceselor si rezultatelor operationale,

- ✓ Automatizarea proceselor si tranzactiilor in sistemul informatic, prin gestionarea unui sistem informatic bine configurat, utilizat si securizat,
- ✓ Realizarea de audituri interne si externe, cu rol de asigurare a eficacitatii si conformitatii cu standardele de control si raportare financiara.

Un obiectiv important al Sistemului de Control Intern este implementarea celor mai bune practici prin optimizarea si automatizarea procedurilor de control in cadrul companiei, astfel încat activitatile de control nu sunt omise sau dublate, erorile sau greșelile sunt prevenite iar măsurile corective necesare sunt luate la timp.

Functionarea si performanta sistemului de control intern este auditată in fiecare an și Echipa de Management este angajată în creșterea standardelor de competență profesională și implementarea tuturor măsurilor de corecție și de îmbunătățire necesare pentru a oferi o baza solida de incredere și o asigurare privind gestionarea riscurilor si îndeplinirea obiectivelor.

### **1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale**

- a) Prezentarea și analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.*
- b) Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*
- c) Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.*

**a)** Printre tendintele negative pentru perioada urmatoare, care pot afecta Societatea si ramura in care activeaza mentionam cresterile constante la preturile la energie electrica si la gaze naturale, cresterea salariului minim din domeniul constructiilor legiferata prin OUG 114/2018, perspectiva de mentinere a inflatiei la un nivel ridicat pentru un orizont de timp de mai mult de 3 ani, precum si perspectiva de mentinere pentru urmatoarea perioada a unui nivel ridicat al dobanzilor la credite si reducerea gradului de indatorare, avand ca efect scaderea cererii de locuinte noi si, implicit, contractia pietei materialelor de constructie.

In contextul pandemiei de COVID 19 (coronavirus) declarate de OMS, conducerea societatii analizeaza si evalueaza permanent aparitia unor potentiale riscuri externe care ar putea perturba activitatea companiei si a pregatit diverse scenarii de reactie pentru un potential impact in cazul aparitiei de disfunctii pe relatia cu furnizorii si clientii societatii.

Este avuta in vedere siguranta angajatilor, analiza contractelor din perspectiva indeplinirii obligatiilor, impactul unor eventuale intreruperi ale lanturilor de aprovizionare, precum si impactul evenimentelor curente asupra nivelului cererii de materiale de constructii.

Nu exista dependente strategice de furnizori din zonele foarte afectate de epidemie, nici de China, nici de Italia, precum nici de materii prime cu preturi cotate, stocurile sunt la niveluri optime pentru a asigura desfasurarea fara intreruperi a activitatii curente, nu exista dependente de clienti strategici din perspectiva de fluxuri de

numerar, iar compania dispune de soliditate financiara si de instrumente pentru a asigura o functionare fara sincope in scenariul negativ indus de actuala stare de pandemie.

La nivelul societatii, a fost dezvoltat un plan de continuitate a activității, intreaga echipa de management executiv fiind pregatita sa aplice planurile de urgență pentru a asigura continuitatea operațională.

De asemenea, toate evenimentele relevante din aceasta noua perspectiva vor fi aduse la cunostinta pietei in conformitate cu reglementarile in vigoare.

**b) Nu este cazul**

**c) Nu este cazul.**

### **1.1.10 Guvernanta Corporativa**

Compania CEMACON este angajata in asigurarea unei comunicări transparente, relevante si de calitate cu actionarii, investitorii si publicul larg si in respectarea reglementărilor aplicabile din perspectiva de companie cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

Codul de Guvernanță Corporativă, asumat inca din 2014, confirma angajamentul pentru integritatea în afaceri, imbunătățirea continuă a comunicării cu părțile interesate și transparența cu privire la furnizarea informațiilor către aceștia. Astfel, atat raportarile trimestriale, cat mai ales situatiile financiare si raportarile anuale ofera un grad ridicat de detaliu si o vizibilitate foarte buna asupra activitatii companiei, evenimentelor relevante si a situatiilor financiare.

Începând cu anul 2015, CEMACON transmite toate raportările către Bursa de Valori bilingv (Română și Engleză) pentru a veni în sprijinul acționarilor și a potențialilor investitori străini.

#### **1. Structuri de Guvernanță Corporativă**

Organismele corporative ale Cemacon SA sunt structurate după cum urmeaza:

- Adunarea Generala a Acționarilor, care este cel mai înalt forum decizional al Societății
- Consiliul de Administratie

Cemacon SA este o Societate administrată în sistem unitar de către directori dintre care unul este numit Director General, directiile generale ale dezvoltarii si actiunii societatii fiind stabilite si urmarite de catre Consiliul de Administratie.

#### **1.1 Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”)**

Cemacon SA a definit si implementat proceduri interne solide privind organizarea și desfasurarea AGA, precum și reguli care guverneaza activitatea legala și statutara a acesteia, in conformitate cu Actul Constitutiv și cu legislația aplicabilă.

Din punct de vedere al structurii sale, in funcție de aspectele ce necesita aprobarea actionarilor, Adunarea Generala a Actionarilor poate fi Ordinara sau Extraordinara.

### **1.2 Consiliul de Administrație**

Societatea Comerciala Cemacon SA este administrata de un Consiliu de Administratie, compus din 5 membri alesi pe o perioada de 4 ani, si care isi exercita mandatul, in interesul societatii, cu prudenta si diligenta unui bun administrator si care ia toate masurile necesare si utile care sunt de competenta sa, in vederea realizarii activitatii societatii in cele mai bune conditii. In anul 2019, Consiliul de Administratie al CEMACON SA, a avut un numar de 14 sedinte de lucru in care s-a analizat evolutia societatii, situatia financiara a acesteia si au fost luate decizii in conformitate cu atributiile prevazute de actul constitutiv si de legislatia aplicabila.

Consiliul de Administratie este subordonat Adunarii Generale a Actionarilor.

### **1.3 Comitete Consultative**

In cadrul Consiliului de Administratie CEMACON SA functioneaza trei comitete consultative, dupa cum urmeaza: comitetul de audit, comitetul de remunerare si comitetul de nominalizare.

### **1.4 Conducerea Executivă**

Conducerea executivă a Companiei este asigurată de catre un numar de doi directori, persoane fizice, care au atribuții delegate de la Consiliul de Administrație.

Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Companiei, în limitele obiectului de activitate al acesteia și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege, de Actul Constitutiv, Consiliulul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor.

## **2. Drepturile Acționarilor**

Principalele drepturi ale acționarilor în legătură cu Adunarea Generală a Acționarilor sunt prezentate mai jos:

Dreptul de acces la informație: Cemacon SA publică documentele și informațiile necesare pe website-ul său ([www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro)) pentru a se asigura că toți acționarii săi își exercită drepturile în cunoștință de cauză;

Dreptul la o perioadă minimă de notificare: Acționarii Societății sunt informați despre o viitoare Adunare a Acționarilor prin intermediul convocării publicate în Monitorul Oficial al României și într-un ziar de tiraj național cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării; de asemenea, convocarea se publică pe website-ul Societății, în cadrul secțiunii Relația cu investitorii și se depune la Autoritatea de Supraveghere Financiara și la Bursa de Valori București sub forma unui raport curent;

Dreptul de a suplimenta ordinea de zi a adunării: Acționarii Cemacon SA care reprezintă individual sau împreună cu alți acționari cel puțin 5% din capitalul social pot solicita adăugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi în limitele și în conformitate cu prevederile legislației aplicabile;

Dreptul de a participa la adunare: Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la Adunările Generale ale Acționarilor Societății;

Drepturi de vot: Capitalul social al Societății este reprezentat de acțiuni ordinare care conferă un drept de vot pentru fiecare acțiune înregistrată pe numele acționarului la data de referință;

Dreptul de a adresa întrebări: Orice acționar al Societății poate adresa întrebări scrise referitoare punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor și are dreptul de a primi răspunsuri din partea Cemacon SA, conform reglementarilor aplicabile.

### **3. Transparența, Raportarea Financiară, Controlul Intern și Administrarea Riscului**

#### **3.1 Transparența**

Cemacon SA asigura efectuarea raportarilor periodice si continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv Situatia Financiară, Performanță si Conducere.

Pentru a pune la dispozitia acționarilor informații relevante, Cemacon SA a creat pe pagina web proprie ([www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro)) o secțiune specială, numita « Relații Acționariat », ușor accesibilă și actualizată ori de câte ori este necesar. Pagina este structurată astfel încât acționarii și investitorii să poată accesa toate informațiile necesare respectiv; informații referitoare la AGA, calendar financiar, raportari financiare, raportari curente, guvernanta corporativă, structură acționariat, etc.

De asemenea, Cemacon SA are structuri interne specializate pentru relația cu investitorii și relația cu acționarii proprii. Acționarii pot adresa întrebări sau comunica prin următoarele mijloace:

- Transmiterea de scrisori recomandate la sediul Societății din Calea Turzii nr. 178K, Etaj 1, Cluj-Napoca, România
- Transmiterea documentelor prin e-mail: [office@cemacon.ro](mailto:office@cemacon.ro)

#### **3.2 Raportarea Financiară**

Societatea pregătește și diseminează raportari periodice și continue relevante, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și alte standarde de raportare. Informațiile sunt diseminate atât în limba română cât și în limba engleză.

Printre rapoartele puse la dispoziția investitorilor se numără:

- Situații financiare anuale întocmite conform IFRS
- Situații financiare semestriale întocmite conform IFRS
- Situații financiare trimestriale întocmite conform IFRS
- Alte Rapoarte conform legislației aplicabile.

Informațiile sunt diseminate pe site-ul propriu [www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro) secțiunea “relații acționariat”, pe site-ul Bursei de Valori București, la sediul companiei Cemacon SA.

#### **3.3 Eficiența raportării financiare, a controlului intern și al administrării riscului**

Comitetul de Audit acordă suport Consiliului de Administrație în monitorizarea credibilității și integrității informației financiare furnizată de Societate, în special prin revizuirea relevanței și consistenței standardelor contabile aplicate de aceasta (inclusiv criteriile de consolidare).

Comitetul de Audit face recomandari Consiliului de Administratie privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia. Comitetul de Audit monitorizeaza independenta si obiectivitatea auditorului financiar. La nivelul societatii este implementat un sistem de gestionare si control al riscului intern adecvat activitatii desfasurate, sistem din care face parte un auditor intern independent si un controller intern. Rapoartele de audit intern aferente misiunilor de audit sunt analizate de catre Comitetul de Audit si sunt puse la dispozitia intregului CONSiliu de Administratie.

### 1.1.11 Lista Litigiilor la data de 31 Decembrie 2019

Reclamant	Parat	Obiectul	Instanta	Stadiul	Valoare litigiu	Explicatii
Dan Paul	CEMACON	Litigiu cu profesionistii – actiune in anulare a hotararii AGA	Tribunalul Specializat Cluj	Fond	Nedeterminata	Litigiu promovat de un actionar, avand ca obiect constatarea nulitatii absolute a hotararii nr 1 din data 24.03.2014 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Cemacon SA, si implicit nulitatea tuturor actelor subsecvente incheiate in baza acesteia. La data de 05.06.2019 Tribunalul specializat Cluj a respins ca neintemeiata solicitarea actionarului. Pana la data prezentului raport, societatea nu a primit nicio citatie privitoare la un eventual recurs promovat de actionar.

## 2. Activele corporale ale societatii comerciale

### 2.1 Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale

In prezent, profilul principal de activitate al Societatii este producerea si comercializarea de elemente pentru zidarie din argila arsa, avand utilizare in lucrari de constructii civile si industriale.

Incepand din toamna anului 2010, Societatea opereaza cea mai moderna linie de productie de blocuri ceramice din Romania, cu o capacitate maxima de 385.000 mc/an din produsul de baza, investitie derulata intre anii 2008-2010.

Procesul de productie este unul modern, adaptat tehnologiei de ultima ora, în care factorul uman intervine doar în procesul de urmarire si corectare a programelor utilizate. Prin automatizarea proceselor se obtin costuri operationale mai bune si indicatori de calitate superiori.

În anul 2019, gradul de utilizare a capacității de producție a fost de 100%, al 5-lea an consecutiv, pe sortimentatia actuala. Capacitatea de producție maxima anuală de la fabrica din Recea este de 385.000 metri cubi fizici din produsul de baza.

In contextul utilizarii fabricii Recea la capacitate 100% din anul 2014 si al cererii crescande de produse EVOCERAMIC, Cemacon a repornit activitatea de productie la fabrica Zalau in primul trimestru din 2015 pentru a permite companiei fructificarea potentialului intr-un context de revenire pe crestere a cererii de materiale de zidarie. In anul 2019 a fost continuata operarea liniei de la Zalau, in contextul cresterii pietei de blocuri ceramice.

In urma unor proiecte ambițioase de investiții de peste 6 milioane de euro, derulate în ultimii 3, ani societatea a pornit prima linie de producție de blocuri ceramice umplute cu vată bazaltică din România și propria fabrica de buiandrugi, ambele dotate cu tehnologie de ultimă generație. Astfel, incepand cu anul 2018, CEMACON produce singurele blocuri ceramice portante umplute cu vată bazaltică.

## 2.2 Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Gradul de uzura al activelor este corect reflectat in contabilitate prin amortizarea inregistrata conform politicilor contabile.

O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat.

## 2.3 Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

Nu este cazul.

### 3. Piata Valorilor Mobiliare Emise de Societatea Comerciala

---

#### 3.1 Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe Bursa de Valori Bucuresti avand simbolul de tranzactionare CEON. Tranzactiile se realizeaza pe segmentul Principal categoria Standard.

<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=CEON>

Simbol:	CEON
ISIN:	ROCEONACNOR0
Tip:	Actiuni
Segment:	Principal
Categorie:	Standard



Stare: **Tranzactionabila**

#### 3.2 Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende.

***(Precizarea dividendelor convenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani)***

Rezultatul reportat al companiei la finalul anului 2019 este de 42,600,217 lei astfel ca rezultatul curent majoreaza castigul, cumulat valoarea reportata fiind de 64,538,959 lei.

Avand in vedere necesitatile companiei de dezvoltare prin implementarea de noi investii si in acord cu practica anilor precedenti, propunerea Consiliului de Administratie este de a aloca profitul obtinut pentru surse proprii de finantare.

De asemenea, conform contractului de credit nr.RQ16086906837361 din 20 Dec 2016 incheiat intre Cemacon SA si Cec Bank SA, dividendele se pot acorda doar cu acordul prealabil al bancii.

#### 3.3 Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

In anul 2019, societatea nu a derulat operatiuni de achizitionare a propriilor actiuni.

### 3.4 In cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

In luna Decembrie 2013 a fost infiintata firma Cemacon Real Estate SRL, in baza hotararii AGA din Octombrie 2013. Infiintarea noii entitati, al carei capital este detinut 100% de Cemacon SA, face parte din planul de implementare al acordului de restructurare a datoriilor financiare, semnat cu BCR in Noiembrie 2013.

In anul 2015, ca urmare a activitatii de restructurare, societatea comerciala Cemacon Real Estate SRL a primit prin transfer un set de active de la compania Cemacon SA, pe care compania Cemacon SA le detinea in vederea vanzarii, impreuna cu novarea unei datorii de 5.000.000 Eur.

La data de 31 Decembrie 2019 Cemacon Real Estate SRL nu detinea actiuni in compania mama (Cemacon SA)

La finalul anului 2019 compania Cemacon SA detine 100% din partile sociale ale Cemacon Real Estate SRL.

## 4. Conducerea Societatii Comerciale

---

### 4.1 Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) Componenta actuala a Consiliului de Administratie CEMACON SA este urmatoarea:

- 
1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Presedintele CA;
  2. Domnul Dragos Paval;
  3. Doamna Ana Bobirca;
  4. Doamna Dana Rodica Beju;
  5. Domnul Marian Adam.
- 

Nota (istoric): In perioada 01.11.2018 – 23.04.2019 componenta Consiliului de Administratie CEMACON SA a fost urmatoarea:

- 
1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Presedintele CA;
  2. Domnul Dragos Paval – administrator provizoriu;
  3. Doamna Ana Bobirca;
  4. Doamna Dana Rodica Beju;
  5. Domnul Marian Adam – administrator provizoriu.
- 

Nota (istoric): In perioada 27.04.2017 – 31.10.2018 componenta Consiliului de Administratie CEMACON SA a fost urmatoarea:

- 
1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Presedintele CA;
  2. Doamna Anca Manitiu;
  3. Doamna Ana Bobirca;
  4. Doamna Dana Rodica Beju;
  5. Domnul Rudolf Paul Vizental.
-

Numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administrație și modificarea actelor constitutive ale entității se face aplicând prevederile legale (Legea 31/1990 cu modificările și completările ulterioare)

Atribuțiile consiliului de administrație sunt cele prevăzute de Legea 31/1990 cu modificările și completările ulterioare și nu există puteri cu privire la emiterea și răscumpărarea de acțiuni.

**a) CV (nume, prenume, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție)**

**Liviu Stoleru**

Este absolvent al Universității Alma Mater Sibiu, specializarea Relații Economice Internaționale.

S-a format ca manager profesionist în cadrul unor corporații multinaționale, cum ar fi Philip Morris, OMV și Wienerberger dar și în companii românești lideri de piață, cum ar fi Delta Design. A acumulat aproape 20 ani de experiență în management de vânzări, logistică, distribuție și marketing, iar în ultimii 15 ani a dezvoltat și implementat la nivel național strategii comerciale și operaționale în piața materialelor de construcții.

La Wienerberger, liderul mondial în producția de caramizi, Liviu Stoleru a ocupat funcția de Director de Vânzări, Marketing și Logistică în perioada 2005-2009. Aici s-a remarcat printre multe altele, prin implementarea strategiei comerciale de introducere pe piața românească a sistemului de caramizi Porotherm, fiind creatorul standardului de merchantizare „Casa Porotherm”, conceput pentru distribuitori, constructori și clienții finali.

**Dragos Paval**

DI. Paval este absolvent al Facultății de Matematică Informatică a Universității Alexandru Ioan Cuza din Iași. Din anul 1992 conduce compania DEDEMAN.

**Ana Bobirca**

Are o experiență de peste 18 ani în domeniul administrării investițiilor, colaborând cu manageri internaționali de portofolii.

În prezent este partener la Central European Financial Services, companie specializată în consultanță pentru administrarea fondurilor de *private equity*, cu expertiză dovedită pe piața românească.

Pe parcursul activității sale profesionale a acumulat experiență diversă în calitate de membru în consiliile de administrație ale unor societăți precum: Romportmet SA, Beogradelektro a.d. (Belgrad), Comcereal Tulcea SA, Argus SA, SIF Oltenia, Veranda Obor S.A.

Este conferențiar universitar la Academia de Studii Economice București, Departamentul de Relații Economice Internaționale.

A publicat pana in prezent 4 carti si peste 40 de articole în reviste de specialitate, indexate în baze de date internaționale, percum si peste 30 de studii publicate în volumele unor manifestări științifice internaționale recunoscute.

Din anul 2015 este vicepresedinte al Asociației Oamenilor de Afaceri din Romania, iar din 2014 este vicepresedinte al Organizatiei Profesionistilor Pietei de Capital.

### **Dana Rodica Beju**

Are o experienta de peste 30 de ani in domeniul economic din care 15 ani in domeniul financiar-bancar. In prezent este analist financiar in cadrul DEDEMAN SRL, cea mai dinámica companie romaneasca de pe piata de bricolaj, cu peste 48 de magazine deschise in Romania. A activat in cadrul OTP Bank Romania si in cadrul BRD – Soc. Gen. Companii in cadrul carora a dobandit o expertiza relevanta atat in domeniul analizei financiare cat si in relatia cu clientii persoane juridice. Totodata, expertiza dobandita in piata de capital atat in cadrul BRD – Soc. Gen. cat si in cadrul societatii de intermediere financiara Confident Invest, constituie un atu important pentru exercitarea functiei de administrator al CEMACON S.A., functie detinuta din aprilie 2017.

### **Marian Adam**

De profesie inginer, dl. Adam are o experienta de peste 20 de ani in cadrul grupului DEDEMAN, ocupand in prezent functia de manager energetic in cadrul acestei companii. In perioada iunie 2008 - iunie 2018 a fost manager de proiect in cadrul DEDEMAN, ocupandu-se de dezvoltarea rețelei de magazine a societatii. Dl. Adam a urmat mai multe cursuri de perfectionare postuniversitare ca manager de proiect, auditor de calitate si perfectionare in domeniul gestiunii energiei.

***b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator***

Nu este cazul

***c) participarea directa a administratorului la capitalul societății comerciale la data de 31.12.2019***

MEMBRU	NUMAR	% DEȚINERE
Domnul Liviu-Ionel Stoleru	7.678.969	1,52%
Doamna Ana Bobirca	0	0
Doamna Dana Beju	0	0
Domnul Dragos Paval	0	0
Domnul Marian Adam	0	0

#### **d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale**

Partile afiliate societatii au fost:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoj, nr. 8, 600093, C.I.F.: RO 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – actionar semnificativ;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoj, nr. 8, CUI 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J4/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL cu sediul in Municipiul Bacău, Strada Alexei Tolstoj, Nr. 8, Judet Bacău; Nr.Ord.Reg.Com.: J4/ 2621/1992 - societate din grupul Dedeman;
- 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 decembrie 2019;
- Consultanta Andrei&Andrei Srl cu sediul in loc. Bucuresti, sector.1, str jandarmeriei, nr.14, bl A2, sc.3, ap.2; CIF: RO 17345454, R.C J40/14670/2011 societate afiliata cu membru CA Rudolf-Paul Vizental, parte afiliata pana la 31.10.2018;
- Orion Strategy Solution Srl cu sediul in jud. Cluj, loc. Cluj-Napoca, str Artelor, nr. 7; CIF Ro26118990; R.C. J12/3026/2013; Presedinte al consiliului de administratie Cemacon SA, Liviu-Ionel Stoleru director general al Cemacon SA are calitatea de Administrator al Orion Strategy Solution Srl;
- Liviu-Ionel Stoleru – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Sologon Daniel – Director Financiar
- Ana-Barbara Bobirca – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval – membru CA
- Marian Adam – membru CA

## 4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

### **a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;**

Conducerea executiva este desemnata de Consiliul de Administratie pentru un mandat de patru ani.

#### **Liviu Stoleru – Director General**

Prezentat mai sus.

#### **Daniel Sologon – Director Financiar**

Master Administrarea afacerilor, Facultatea de Business (2005) si Licenta in Management, Facultatea de Studii Europene (2004), ambele la Universitatea “Babeș-Bolyai” Cluj-Napoca.

Experienta directa de private equity si investitii de portofoliu dobandita in cadrul Middle Europe Investments, Palmer Capital Group (2009-2011) prin implicarea la nivel de consilii de administratie si management executiv in companiile din portofoliu in vederea imbunatatirii performantelor financiare si identificarea de oportunitati de investitii si formalizarea lor ca propuneri de business.

Experienta ca Analist financiar & marketing la Schuller eh'klar, filiala a unui grup austriac, lider in domeniul materialelor de finisaje in constructii si ca Analist financiar la nivel de proiecte de investitii in cadrul dezvoltatorului imobiliar Imoinvest SA, Grupul Financiar Imofinance.

Manager operational, responsabil cu conducerea, integrarea si eficientizarea functiunilor de logistica, asamblare si servicii in garantie in cadrul Grupului de firme Brinel, lider regional IT&C.

***b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;***

Nu este cazul.

***c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale la data de 31.12.2019.***

Director	Numar actiuni	% Detinere
Liviu Stoleru	7.678.969	1,52%
Daniel Sologon	5.205.772	1,03%

4.3 Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului:

Nu este cazul.

## 5. Situația financiar-contabilă

*a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;*

*b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;*

*c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.*

*a)*

Elemente de bilant	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
Total Active	254,582,416	201,442,858	181,372,136
Numerar si echivalente numerar	17,663,070	19,515,952	34,498,549
Rezerva aferenta profit reinvestit	19,265,150	7,856,984	4,257,486
Active circulante	87,176,804	63,638,619	57,035,606
Datorii curente	42,734,696	29,301,627	24,270,712

*b)*

Contul de profit si pierdere	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
Cifra de Afaceri Bruta	157,260,004	111,280,984	98,776,323
Cifra de Afaceri Neta	143,607,041	102,563,325	92,651,235
Cheltuieli materii prime si consumabile	(28,797,496)	(22,912,842)	(18,970,472)
Cheltuieli de personal	(24,836,226)	(20,609,701)	(16,350,228)
Alte cheltuieli din exploatare	(45,404,685)	(36,585,162)	(34,202,214)
Provizioane	(11,325,556)	(7,570,470)	(5,358,329)

*c)*

Numerar si echivalente de numerar	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
Disponibil in banca	17,645,690	19,515,653	34,484,819
Numerar si echivalente de numerar	17,381	299	13,730
<b>Total</b>	<b>17,663,070</b>	<b>19,515,952</b>	<b>34,498,549</b>

## 6. Semnături

---

*Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al Consiliului de administrație, de către manager/conducătorul executiv și de către managerul financiar al societății comerciale.*

*În cazul în care societatea comercială are filiale, informațiile prezentate în raportul anual vor fi prezentate atât cu privire la fiecare filială cât și cu privire la societatea comercială privită ca un întreg.*

*Raportul anual este însoțit de copii ale următoarelor documente:*

- a) actele constitutive ale societății comerciale, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea;*
- b) contractele importante încheiate de societatea comercială în anul pentru care se face raportarea;*
- c) actele de demisie/demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor;*
- d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta;*
- e) lista persoanelor afiliate societății comerciale.*

APROBAT DE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE LA DATA 23.03.2020

Presedinte al Consiliului de Administratie  
Liviu Stoleru



Director General  
Liviu Stoleru



Daniel Sologon  
Manager Financiar





Cluj-Napoca  
23 Martie 2020

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 Decembrie 2019**

Intocmite conform standardelor Internationale de raportare



**CE  ACON**

**CONSTRUCȚII EVOLUATE**

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

## Cuprins (Contents)

<b>Raportul Auditorului Independent</b> .....	<b>3 – 8</b>
<b>Situatia consolidata a pozitiei financiare</b> ( <i>Consolidated Statement of financial position</i> ) .....	<b>9 – 10</b>
<b>Situatia consolidata a rezultatului global</b> ( <i>Consolidated Statement of comprehensive income</i> ) .....	<b>11</b>
<b>Situatia consolidata a fluxului de numerar</b> ( <i>Consolidated Statement of cash - flow</i> ) .....	<b>12 – 13</b>
<b>Situatia consolidata a modificarilor de capital</b> ( <i>Consolidated Statement of changes in equity</i> ) .....	<b>14 – 15</b>
1. POLITICI CONTABILE .....	16
2. ESTIMARI CONTABILE .....	48
3. VENITURI .....	51
4. ALTE VENITURI OPERATIONALE .....	51
5. CHELTUIELI DE EXPLOATARE .....	52
6. CHELTUIELI DE PERSONAL .....	53
7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE .....	55
8. CHELTUIELI CU IMPOZITE .....	56
9. CASTIGURI PE ACTIUNE .....	58
10. DIVIDENDE .....	58
11. IMOBILIZARI CORPORALE .....	59
12. IMOBILIZARI NECORPORALE .....	66
13. FOND COMMERCIAL (GOODWILL) SI DEPRECIERE .....	67
14. IMOBILIZARI FINANCIARE .....	67
15. STOCURI .....	68
16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE .....	69
17. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE .....	71
19. BENEFICIILE ANGAJATILOR .....	73
20. PROVIZIOANE .....	74
21. ACTIVE CLASIFICATE SPRE VANZARE .....	77
22. INVESTITII IMOBILIARE .....	78
23. CAPITAL SOCIAL .....	78
24. REZERVE .....	80
25. LEASING .....	80
26. SUBVENTII PENTRU INVESTITII .....	82
27. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE .....	83
28. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR .....	85
29. ERORI CONTABILE DE PREZENTARE .....	85
30. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI .....	86
31. EVENIMENTE ULTERIOARE .....	87
32. ALTE INFORMATII .....	88
33. CONTINGENTE .....	89
<b>Raportul Administratorilor</b> .....	<b>1 – 32</b>

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
Cemacon S.A.

### Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

#### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății Cemacon S.A. și ale filialei sale („Grupul”), cu sediul social în Strada Calea Turzii 178, Cluj Napoca, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 677858, care cuprind situația poziției financiare consolidate la data de 31 decembrie 2019 și situația rezultatului global consolidat, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:
  - Activ net / Total capitaluri proprii: 161.822.507 Lei
  - Profitul net al exercițiului financiar: 25.284.129 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

#### Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
<p><b>Recunoașterea veniturilor – Vânzări de tip “facturate dar nelivrate”</b></p>	
<p>Grupul întreprinde un număr semnificativ de tranzacții de vânzare de tip “facturate dar nelivrate”, în cadrul principalului sau flux de vânzări. În această formă de tranzacții, vânzătorul facturează clientul pentru produsul vândut, însă nu îl livrează efectiv decât la o dată ulterioară facturării.</p> <p>Pentru ca un client să obțină controlul asupra unui produs într-un acord cu facturare înainte de livrare trebuie să fie îndeplinite toate criteriile următoare:</p> <p>(a) motivul acordului cu facturare înainte de livrare trebuie să fie substanțial (de exemplu, clientul a solicitat acordul);</p> <p>(b) produsul trebuie identificat în mod distinct ca aparținând clientului;</p> <p>(c) produsul trebuie să fie gata pentru transferul fizic la client în momentul curent; și</p> <p>(d) entitatea nu poate avea capacitatea de a utiliza produsul sau de a-l atribui unui alt client.</p> <p>Având în vedere specificul acestui tip de tranzacții precum și riscul asociat, noi am identificat acest flux de vânzări ca fiind un aspect cheie de audit cu scopul de a stabili modalitatea prin care Grupul respectă și îndeplinește condițiile de recunoaștere ale veniturilor înregistrate în cadrul acestui flux de tranzacții, respectiv înregistrează venitul în perioada corespunzătoare.</p> <p>Politicile contabile privind recunoașterea veniturilor din tranzacții de tip “facturate dar nelivrate” se regăsesc în cadrul Notei 3 la situațiile financiare ale Societății.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit, noi am avut o abordare construită în jurul testelor de detaliu combinate cu verificarea proiectării, implementării și eficienței operaționale a controalelor interne implementate de către Societate (testare cu scop dual) cu privire la veniturile înregistrate ca urmare a vânzărilor de tip “facturate dar nelivrate”.</p> <p>Noi am efectuat următoarele proceduri de audit:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Am testat documentele aferente livrărilor ulterioare, pentru a determina faptul ca tranzacțiile de tip “facturate dar nelivrate” înregistrate ca venituri în cursul perioadei de raportare s-au finalizat prin livrarea ulterioară a bunurilor;</li> <li>- Am participat la procesul de inventariere al stocurilor la finalul perioadei de raportare, și am corelat aceste stocuri, care au fost inspectate fizic, cu tranzacțiile generatoare de venituri de tip “facturate dar nelivrate”, pentru a determina faptul ca la momentul înregistrării acestor venituri stocurile erau pregătite pentru a fi livrate clienților în orice moment;</li> <li>- Am revizuit documentația suport prin care clienții Grupului agreează acest tip de tranzacție, respective cel din categoria “facturate dar nelivrate”. Mai mult, procedurile noastre analitice au identificat faptul ca, în mod frecvent, clienții Grupului sunt companii de construcții având spații de depozitare limitate și care prefera astfel să păstreze stocurile achiziționate la furnizor, urmând ca acesta din urmă să le livreze direct la șantierul de construcție la momentul în care sunt necesare.</li> <li>- Am inspectat documentele suport ale tranzacțiilor din perspectiva termenelor de plata, pentru a valida faptul ca acestea nu ies din tiparul obișnuit al Grupului, respectiv am inspectat încasări ulterioare pentru a valida angajamentul clienților Grupului cu privire la aceste termene.</li> </ul>

<p><b>Imobilizări corporale deținute în vederea vânzării</b></p>	
<p>La 31 decembrie 2018 Grupul deținea active în vederea vânzării reprezentate de terenuri, clădiri și echipamente. Societatea a încercat activ să vândă aceste active, datorită obligațiilor asumate prin contractul de împrumut încheiat între Cemacon Real Estate SRL și Banca Comercială Română.</p> <p>În cursul anului 2019, Grupul a finalizat procedurile de rambursare anticipată a împrumutului bancar mai sus menționat, nemaivând o presiune imediată de a vinde aceste active. Prin urmare, Grupul a decis modificarea tratamentului contabil, în conformitate cu planurile Grupului de utilizare a acestor active. Grupul va continua să utilizeze pentru scopuri proprii (producție), aceste active, în cadrul Grupului, până când vor fi valorificate prin vânzare la o dată ulterioară.</p> <p>Ca o consecință a faptelor descrise mai sus, Grupul a transferat activele deținute în vederea vânzării la valoarea cea mai mică dintre:</p> <p>a) Valoarea contabilă înainte de a fi clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, ajustată cu orice amortizare sau reevaluare care ar fi fost recunoscută dacă nu ar fi fost clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, și</p> <p>b) Valoarea recuperabilă conform Standardului Internațional de Raportare 5 („IFRS 5”).</p> <p>Efectul acestui transfer este prezentat în Nota 21.</p> <p>La 31 decembrie 2019, Grupul a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale de natura terenurilor și clădirilor, inclusiv a celor menționate mai sus, la valoarea justă, impact prezentat în Nota 11.</p> <p>Având în vedere semnificația acestor active, precum și importanța raționamentului profesional implicat, noi am identificat acest element al situațiilor financiare ca fiind un aspect cheie al auditului.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit noi am efectuat mai multe proceduri de audit, printre care:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Am discutat cu conducerea Grupului și am analizat motivele care au condus la schimbarea tratamentului contabil al acestor active, din active deținute în vederea vânzării, în active pe termen lung;</li> <li>- Am revizuit Decizia Comitetului Director privind schimbarea tratamentului contabil aferent acestor active;</li> <li>- Am verificat concordanța tratamentului contabil folosit de Grup raportat la Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, precum și acuratețea matematică a acestor înregistrări, pentru fiecare clasă de active;</li> <li>- Am verificat analiza făcută de Grup privind valoarea înregistrată prin Situația Rezultatului Consolidat Global și prin alte elemente ale Rezultatului Global Consolidat;</li> <li>- Am verificat descrierile privind această modificare de tratament, prezentate în situațiile financiare consolidate;</li> <li>- Am implicat pentru verificarea valorii juste a terenului și clădirilor la 31 decembrie 2019, specialiștii noștri evaluatori interni pentru a ne oferi suport în analiza metodei de reevaluare folosită de evaluatorul angajat de Societate.</li> </ul>

## Alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate**

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

## **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate**

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
  - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

## Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 aprilie 2018 să audităm situațiile financiare consolidate ale Cemacon S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 până la 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ana-Corina Dimitriu.

Ana-Corina Dimitriu, Partener de Audit



Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Dimitriu Ana Corina**

Registru Public Electronic: **AF3677**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Deloitte Audit S.R.L.**

Registru Public Electronic: **FA25**

*Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor  
financiarilor și firmelor de audit cu numărul AF3677*

*În numele:*

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

*Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor  
financiarilor și firmelor de audit cu numărul FA 25*

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,  
etajul 8 și etajul 9, Sector 1  
București, România  
23 martie 2020

CEMACON SA

Situatia consolidată a pozitiei financiare (*Consolidated statement of financial position*)  
 pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

	Notes	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
			Retratat*	Retratat*
		LEI	LEI	LEI
<b>ACTIVE (ASSETS)</b>				
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>				
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>	11	144,632,737	134,042,143	121,601,156
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>	22	8,442,499	1,080,561	1,080,561
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>	12	4,955,192	2,355,508	418,124
Drept de utilizare a activelor in leasing* <i>Right of use assets</i>	25	21,603,368	-	-
Investitii in actiuni <i>Investments</i>	14	-	-	-
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>	8	1,649,196	108,893	1,039,555
		<b>181,282,992</b>	<b>137,587,105</b>	<b>124,139,396</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>CURRENT ASSETS</b>				
Stocuri <i>Inventories</i>	15	20,307,951	16,751,218	10,798,030
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	16	30,047,150	8,279,124	10,664,137
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>		-	-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	28	17,724,260	19,523,400	34,526,889
		<b>68,079,361</b>	<b>44,553,742</b>	<b>55,989,056</b>
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>	21	-	<b>16,834,378</b>	<b>18,158,142</b>
		<b>249,362,352</b>	<b>198,975,224</b>	<b>198,286,593</b>
<b>DATORII (LIABILITIES)</b>				
<b>DATORII CURENTE</b>				
<b>CURRENT LIABILITIES</b>				
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	17	21,679,228	15,936,959	14,203,788
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	18	7,823,481	7,907,532	6,724,373
Datorii din operatiuni de leasing * <i>Lease liabilities</i>	25	555,171	-	-
Obligatii din leasing financiar** <i>Obligations under finance leases</i>	25	2,189,889	-	-
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	26	99,911	-	-
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>		989,652	-	106,946
Provizioane <i>Provisions</i>	20	9,091,664	5,527,445	4,412,808
		<b>42,428,997</b>	<b>29,371,936</b>	<b>25,447,915</b>

**CEMACON SA**

**Situatia consolidată a pozitiei financiare (Consolidated statement of financial position)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

	Notes	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
			Retratat*	Retratat*
		LEI	LEI	LEI
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>				
Datorii comerciale si similare	17	-	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>				
Imprumuturi	18	27,941,650	39,499,833	61,473,144
<i>Loans and borrowings</i>				
Datorii din operatiuni de leasing *	25	6,210,264	-	-
<i>Lease liabilities</i>				
Obligatii din leasing financiar**	25	7,831,473	-	-
<i>Obligations under finance leases</i>				
Subventii pentru investitii	26	893,569	1,007,553	1,083,195
<i>Grants received</i>				
Impozit amanat		-	899,566	1,312,250
<i>Deferred tax</i>				
Provizioane	20	2,233,892	2,043,025	945,520
<i>Provisions</i>				
		<b>45,110,849</b>	<b>43,449,977</b>	<b>64,814,109</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>		<b>87,539,845</b>	<b>72,821,913</b>	<b>90,262,024</b>
		<b>161,822,507</b>	<b>126,153,311</b>	<b>108,024,569</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>				
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>				
Capital social	23	59,779,702	57,067,443	20,613,371
<i>Issued capital</i>				
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii		-	2,781,461	2,024,226
<i>Employees benefits</i>				
Impozit profit amanat		(1,314,817)	(871,487)	(1,119,534)
<i>Deffered tax</i>				
Actiuni proprii		-	-	-
<i>Own Shares</i>				
Prime legate de emiterea de actiuni		253,004	144	54,850,347
<i>Share premium</i>				
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii	24	-	5,355,495	5,629,211
<i>Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale</i>				
Rezerve	24	54,193,716	26,261,063	22,433,710
<i>Reserves</i>				
Rezultat reportat		48,910,902	35,559,192	3,593,238
<i>Retained earnings</i>				
Interesele care nu controleaza		-	-	-
<i>Non-controlling interest</i>				
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>		<b>161,822,507</b>	<b>126,153,311</b>	<b>108,024,569</b>

Retratat\*- A se vedea Nota 29 – Erori contabile de prezentare.

\*Linile indicate sunt pentru aplicarea IFRS 16 doar în anul curent.

\*\*Linile indicate sunt numai pentru comparativele IAS 17.

Aceste situatii financiare consolidate au fost semnate si aprobate la data de 23 martie 2020 de catre:

**Director General**

**Director Financiar**

**Stoleru Liviu**

**Sologon Daniel**

## CEMACON SA

### Situatia consolidată a rezultatului global (*Consolidated statement of comprehensive income*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

	Notes	31-Dec-19 LEI	31-Dec-18 LEI
<b>Venituri din vanzari</b> <i>Sales revenues</i>	<b>3</b>	<b>143,011,750</b>	<b>102,560,563</b>
Alte venituri din exploatare <i>Other operating revenues</i>	4	3,938,403	1,108,239
Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i>	4	(5,584,245)	(1,321,189)
Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG &amp; WiP</i>		4,712,072	9,208,728
Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i>	15	(28,797,496)	(22,912,874)
Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i>	6	(24,922,738)	(20,761,326)
Cheltuieli cu amortizarea <i>Depreciation and amortisation expenses</i>		(16,998,644)	(8,411,373)
Cercetare si dezvoltare <i>Research and development</i>		-	-
Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i>	5	(45,910,198)	(36,674,226)
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b> <i>Profit / (Loss) from operation</i>		<b>29,448,904</b>	<b>22,796,542</b>
Venituri financiare <i>Financial income</i>	7	261,502	820,618
Cheltuieli financiare <i>Financial expenses</i>	7	(2,965,798)	(3,334,912)
<b>Rezultat financiar</b> <i>Financial result</i>		<b>(2,704,296)</b>	<b>(2,514,294)</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b> <i>Profit before tax</i>		<b>26,744,608</b>	<b>20,282,248</b>
Cheltuieli cu impozite	8	(1,460,479)	(2,401,554)
<b>Profit / (Pierdere)</b> <i>Profit after tax</i>		<b>25,284,129</b>	<b>17,880,694</b>
Reevaluarea imobilizarilor corporale <i>Fixed Assets Revaluation</i>		10,644,739	-
Impozit Amanat Aferent Diferentelor din reevaluare <i>Deferred Tax Related to Revaluation Differences</i>	8	(443,330)	(248,047)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b> <i>Total other elements of other comprehensive income</i>		<b>10,201,409</b>	<b>(248,047)</b>
<b>Total rezultat global</b> <i>Comprehensive income total</i>		<b>35,485,538</b>	<b>17,632,647</b>

Aceste situatii financiare consolidate au fost semnate si aprobate la data de 23 martie 2020 de catre:

**Director General**

**Director Financiar**

**Stoleru Liviu**

**Sologon Daniel**

**CEMACON SA**

**Situatia consolidată a fluxului de numerar (*Consolidated statement of cash-flow*)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)**

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

	31-Dec-19	31-Dec-18
	LEI	LEI
<b><i>Fluxuri din activitati de exploatare</i></b>		
<b><i>Cash flow from operating activities</i></b>		
Incasari de la clienti	144,439,695	129,006,519
<i>Customer encashments</i>		
Plati catre furnizori	(82,507,721)	(68,481,406)
<i>Supplier payments</i>		
Plati catre angajati	(17,721,016)	(11,583,003)
<i>Payments to employees</i>		
Plati impozite si taxe	(19,604,489)	(20,194,282)
<i>Tax Payments</i>		
Impozit pe profit platit	(2,329,537)	(3,448,546)
<i>Income Tax Paid</i>		
Incasari din asigurari	154,135	113,183
<i>Insurance encashments</i>		
Plati de asigurari	(500,884)	(661,225)
<i>Insurance payments</i>		
Dobanzi platite	(2,243,425)	(3,668,870)
<i>Interest Paid</i>		
Alte incasari	132,525	-
<i>Other Encashments</i>		
Alte plati	-	-
<i>Other Payments</i>		
Plati ctr. leasing pe termen scurt si active de valoare mica	(306,681)	-
<i>Payments for short term leasing contracts and low value assets</i>		
<b><i>Trezoreria neta din activitati de exploatare</i></b>	<b>19,512,602</b>	<b>21,082,370</b>
<b><i>Cash from operating activities</i></b>		
<b><i>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</i></b>		
<b><i>Cash flow from investing activities</i></b>		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
<i>Payments for acquiring shares</i>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(12,761,054)	(14,168,445)
<i>Payments for acquiring assets</i>		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	516,684	1,751,201
<i>Encashments from sold assets</i>		
Dobanzi incasate	115,356	287,580
<i>Encashments from interest</i>		
Credite catre parti afiliate	-	-
<i>Loans to affiliated parties</i>		
Dividende incasate	-	-
<i>Encashments from dividends</i>		
<b><i>Trezoreria neta din activitati de investitie</i></b>	<b>(12,129,014)</b>	<b>(12,129,664)</b>
<b><i>Cash from investing activities</i></b>		

**CEMACON SA**

**Situatia consolidată a fluxului de numerar (*Consolidated statement of cash-flow*)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)**

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

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
	LEI	LEI
<b>Fluxuri din activitati de exploatare</b>		
<b>Cash flow from operating activities</b>		
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>		
<b>Cash flow from financing activities</b>		
Incasari din aport de capital	110,320	73,339
<i>Encashments from share capital increase</i>		
Incasari din imprumuturi	-	-
<i>Encashments from loans</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-capital	(1,905,695)	(2,175,296)
<i>Payments for financial lease</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	(691,108)	-
<i>Payments for financial lease-interest</i>		
Rambursari credite	(6,666,000)	(22,553,109)
<i>Dividends paid and bank interest paid</i>		
Incasari garantie achizitionare actiuni	-	940,419
<i>Encashments from share purchase</i>		
Plata garantie achizitionare actiuni	(12,035)	(179,639)
<i>Payment for share purchase</i>		
<b>Trezoreria neta din activitati de finantare</b>	<b>(9,164,518)</b>	<b>(23,894,286)</b>
<b>Cash from financing activities</b>		
<b>Efectul variatiilor cursului de schimb</b>	<b>(18,210)</b>	<b>(61,909)</b>
<b>Effect of exchange rate changes</b>		
<b>Crestere /scadere neta de numerar</b>	<b>(1,799,140)</b>	<b>(15,003,489)</b>
<b>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</b>		
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>19,523,400</b>	<b>34,526,889</b>
<b>Cash and cash equivalents at beginning of period</b>		
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>17,724,260</b>	<b>19,523,400</b>
<b>Cash and cash equivalents at end of period</b>		

Aceste situatii financiare consolidate au fost semnate si aprobate la data de 23 martie 2020 de catre:

**Director General**

**Director Financiar**

**Stoleru Liviu**

**Sologon Daniel**

## CEMACON SA

### Situatia consolidată a modificării capitalurilor *(Consolidated statement of changes in equity)* pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 *(for the period ended 31 December 2019)*

*Toate sumele sunt prezentate în lei, dacă nu este specificat altfel / All amounts in Lei, if not 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
<b>31-Dec-17</b>	<b>20,613,371</b>	<b>54,850,347</b>	<b>5,629,211</b>	<b>14,195,447</b>	<b>2,279,845</b>	<b>5,958,418</b>	<b>14,258,842</b>	<b>904,694</b>	<b>(10,665,606)</b>	<b>108,024,569</b>
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	17,880,694	-	-	17,880,694
Diferențe capitalizate impozitului amanat <i>Capitalised differences related to deferred tax</i>	-	-	-	-	-	-	-	248,047	-	248,047
Majorare capital social <i>Increase in equity</i>	36,454,072	(36,454,072)	-	-	-	-	-	-	-	-
Acoperire pierdere <i>Loss coverage</i>	-	(18,396,131)	-	-	-	-	7,730,525	-	10,665,606	-
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajați) <i>Accumulated Other comprehensive income (employee benefits)</i>	-	-	-	-	-	-	(757,234)	757,234	-	-
Rezerva din reevaluare realizată aferentă vânzării <i>Reevaluation reserve related to sales</i>	-	-	(273,716)	(845,403)	-	-	1,119,119	-	-	-
Constituire rezerva legală <i>Legal reserve</i>	-	-	-	-	1,073,259	-	(1,073,259)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other reserve</i>	-	-	-	-	-	3,599,498	(3,599,498)	-	-	-
<b>31-Dec-18</b>	<b>57,067,443</b>	<b>144</b>	<b>5,355,495</b>	<b>13,350,044</b>	<b>3,353,104</b>	<b>9,557,916</b>	<b>35,559,189</b>	<b>1,909,975</b>	<b>-</b>	<b>126,153,311</b>

Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate la data de 23 martie 2020 de către:

**Director General**

**Stoleru Liviu**

**Director Financiar**

**Sologon Daniel**

*Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate / Notes attached form an integral part of these consolidated financial statements.*

## CEMACON SA

### Situatia consolidată a modificării capitalurilor *(Consolidated statement of changes in equity)* pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 *(for the period ended 31 December 2019)*

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

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare afereente active detinute spre vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprie	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
<b>31-Dec-18</b>	<b>57,067,443</b>	<b>144</b>	<b>5,355,495</b>	<b>13,350,044</b>	<b>3,353,104</b>	<b>9,557,916</b>	<b>35,559,189</b>	<b>1,909,975</b>	-	<b>126,153,311</b>
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	25,284,129	-	-	25,284,129
Diferente capitalizate impozitului amanat <i>Capitalised differences related to deffered 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 angajati) <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 legala <i>Legal reserve</i>	-	-	-	-	1,910,526	-	(1,910,526)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other reserve</i>	-	-	-	-	-	11,408,166	(11,408,166)	-	-	-
<b>31-Dec-19</b>	<b>59,779,703</b>	<b>253,004</b>	<b>-</b>	<b>27,964,004</b>	<b>5,263,630</b>	<b>20,966,082</b>	<b>48,910,900</b>	<b>(1,314,816)</b>	-	<b>161,822,507</b>

Aceste situatii financiare consolidate au fost semnate si aprobate la data de 23 martie 2020 de catre:

**Director General**

**Director Financiar**

**Stoleru Liviu**

**Sologon Daniel**

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE

##### **Bazele consolidarii**

Situatiile financiare anuale consolidate, includ situatiile financiare ale SC Cemacon SA precum si cele ale societatii controlate SC Cemacon Real Estate SRL, intocmite la data de 31 decembrie 2019.

Consolidarea celor doua entitati este impusa de faptul ca SC Cemacon Real Estate este controlata de catre societatea SC Cemacon SA, in proportie de 100%.

Informatii cu privire la prezentarea Grupului:

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

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 1802/2014.

Consolidarea situatiilor financiare ale societatii mama SC Cemacon SA si a filialei SC Cemacon Real Estate a inceput in anul 2014 si va continua pana la data la care nu mai exista control din partea societatii mama asupra filialei.

Asa cum este descris in Nota 23, Grupul, la 31 Decembrie 2019, este detinut de Dedeman SRL, in procent de 73,33%, de PIF INDUSTRIAL, in procent de 16,67% (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL), precum si de alti actionari in procent de 9,99%.

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), adoptate de Uniunea Europeana, respectiv Legea Contabilitatii 82/1991 republicata ("Legea 82"), si OMF nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara ("IFRS").

Chiar daca situatiile financiare ale SC Cemacon Real Estate SRL au fost intocmite dupa OMFP 1802/2014, in vederea consolidarii au fost facute ajustarile necesare pentru a putea reflecta politicile de contabilizare ale societatii mama precum si prevederile IFRS. Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt disponibile pe pagina de internet a acesteia – [www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro) la sectiunea "Relatii Actionariat/Situatii Financiare".

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

##### **Proceduri de Consolidare**

Situațiile financiare consolidate:

- a) Combina elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli și fluxuri de trezorerie ale Cemacon SA cu cele ale Cemacon Real Estate SRL
- b) Compensează (elimină) valoarea contabilă a investiției făcute de Cemacon SA în Cemacon Real Estate Srl și partea Cemacon SA din capitalul propriu al Cemacon Real Estate SRL
- c) Elimină în totalitate activele și datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacțiilor între entitățile grupului (profitul și pierderile rezultate din tranzacțiile în interiorul grupului care sunt recunoscute în active, precum stocurile și activele imobilizate, sunt eliminate în totalitate). Pierderile din interiorul grupului pot indica o depreciere care impune recunoașterea în situațiile financiare consolidate. Pentru contabilizarea diferentelor temporare de impozit pe profit care apar în urma eliminării profitului și pierderii rezultate din tranzacțiile intragroup se aplică IAS 12.

În cadrul consolidării s-au efectuat ajustările necesare pentru a se asigura conformitatea cu politicile contabile ale grupului.

În situațiile financiare consolidate sunt incluse veniturile și cheltuielile de la data la care s-a obținut controlul.

Situațiile financiare, utilizate la consolidare, ale Cemacon SA și Cemacon Real Estate SRL au aceeași dată de raportare (31 Decembrie 2019).

##### **Bazele întocmirii**

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea situațiilor financiare consolidate sunt enumerate mai jos. Politicile au fost aplicate în mod constant, pentru toți anii prezentați, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în moneda națională Lei, care este și moneda funcțională a entității.

Sumele sunt rotunjite către cel mai apropiat leu, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu OMF 3189/2017 privind modificarea și completarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aprobate prin OMFP 2844/2016 aplicabile entităților tranzacționate la bursă, cu amendamentele ulterioare, respectiv în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;
- Legea Contabilității 82/1991 republicată („Legea 82”);
- OMF nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Intocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea anumitor estimări contabile critice. Intocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3189/2017 cere conducerii Grupului să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Grupului pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

Estimările și rationamentele sunt evaluate continuu și au la baza experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

Prezentele situații financiare consolidate au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune ca Grupul își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, Grupul analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră ca Grupul va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

#### **Baza de măsurare**

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția elementelor prezentate în note.

#### **Schimbarea politicilor contabile**

#### **Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă**

Următoarele amendamente la standardele existente și interpretări noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **IFRS 16 „Contracte de leasing”** - adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”** – Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă - adoptat de UE în 22 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului - adoptat de UE în 13 martie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație - adoptat de UE în 8 februarie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptat de UE în 14 martie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit”** – adoptat de UE în 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

În 2018, Grupul a efectuat o analiză de impact rezultată din aplicarea IFRS 16, dar nu a identificat un impact semnificativ asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2018. Începând cu 1 ianuarie 2019, Grupul a adoptat noul standard IFRS 16 „Leasing”, utilizând la data tranziției metoda retrospectivă modificată. Ținând cont de contractele existente și cele încheiate în anul 2019, Grupul a recunoscut în situațiile financiare la 31 decembrie 2019 un drept de utilizare a activelor în leasing și o datorie de leasing. De asemenea, este recunoscută o cheltuială privind amortizarea dreptului de utilizare al activelor și cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing. Sumele aferente acestor modificări se regăsesc în notele 25 și 7.

Începând cu anul 2018 Grupul a adoptat IFRS 9 utilizând metoda retrospectivă modificată, cu ajustările cumulate din aplicarea inițială recunoscute la 1 ianuarie 2018 în capitalurile proprii și fără a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru creanțele comerciale, Grupul a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazează pe experiența pierderilor din creditare istorice ale Grupului, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic. Sumele aferente ajustărilor pentru deprecierea creanțelor se regăsesc în nota 16.

Adoptarea celorlalte amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Grupului.

#### ***Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare***

La data aprobării acestor situații financiare, nu sunt standarde noi și amendamente la standardele existente, nici interpretări emise de IASB și adoptate de UE și care să nu fie încă în vigoare.

#### ***Standardele noi și amendamentele la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE***

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, a amendamentelor la standardele existente și interpretărilor noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru toate standardele IFRS):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39: “Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentare”** – reforma ratei de referință a dobânzii (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Grupul anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială. Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Grupului, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform **IAS 39: “Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”** nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

***Informații suplimentare cu privire la anumite standarde, actualizări, amendamente și interpretări care pot fi folosite când este cazul:***

- **IFRS 14 “Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** emis de IASB în 13 ianuarie 2016. Conform IFRS 16, locatarul recunoaște un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este tratat similar cu alte active non-financiare și este amortizat corespunzător. Datoria de leasing este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing datorate pe durata contractului, actualizată la rata implicită în contract, dacă aceasta poate fi stabilită cu ușurință. Dacă rata nu poate fi stabilită cu ușurință, locatarul va folosi rata incrementală de împrumut. Ca și în cazul standardului care precedă IFRS 16, IAS 17, locatorii clasifică contractele de leasing ca leasing financiar sau operațional. Un contract de leasing este clasificat ca leasing financiar dacă transferă în mare măsură toate riscurile și beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ suport. În caz contrar, contractul este clasificat drept leasing operațional. În contractele de leasing financiar, locatorul recunoaște veniturile pe durata contractului, pe baza unui model care reflectă o rată constantă periodică a rentabilității investiției nete. Locatorul recunoaște plățile de leasing operațional ca venit pe bază liniară sau, dacă este mai reprezentativ pentru modelul în care beneficiul care decurge din utilizarea activului suport este redus, pe o altă bază sistematică.
- **IFRS 17 "Contracte de asigurare"** emis de IASB la 18 mai 2017. Noul standard impune ca pasivele de asigurare să fie evaluate la o valoare actuală de executare și oferă o abordare mai uniformă de măsurare și prezentare pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe sunt concepute pentru a atinge obiectivul unei contabilități consecvente, bazate pe principii, pentru contractele de asigurare. IFRS 17 înlocuiește IFRS 4 "Contracte de asigurare" și interpretările aferente în timp ce se aplică.
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția unei întreprinderi emise de IASB în 22 octombrie 2018. Amendamentele au fost introduse pentru a îmbunătăți definiția unei întreprinderi. Definiția modificată subliniază faptul că produsul unei întreprinderi constă în furnizarea de bunuri și servicii clienților, în timp ce definiția anterioară s-a concentrat asupra rezultatelor sub formă de dividende, costuri mai reduse sau alte beneficii economice pentru investitori și altele. În plus față de modificarea textului definiției, Consiliul a oferit îndrumări suplimentare.
- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare" - Caracteristici de plată anticipată cu compensare negativă** emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele modifică cerințele existente ale IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite măsurarea la costul amortizat (sau, în funcție de modelul business, la valoarea justă prin alte venituri globale) chiar și în cazul plăților compensatorii negative. Conform modificărilor, semnul sumei plătite în avans nu este relevant, i. e. în funcție de rata dobânzii care prevalează la momentul rezilierii, se poate efectua o plată în favoarea părții contractante care efectuează rambursarea anticipată. Calculul acestei plăți compensatorii trebuie să fie același atât în cazul unei penalități de rambursare anticipată, cât și în cazul câștigului de rambursare anticipată.
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentare”**- Reforma ratei de referință a dobânzii emisă de IASB la 26 septembrie 2019. Modificări ale reformei ratei de referință a dobânzii:
  - a. să modifice cerințele specifice de contabilitate de acoperire, astfel încât entitățile să aplice acele cerințe de contabilitate de acoperire, presupunând că valoarea de referință a dobânzii pe care se bazează fluxurile de numerar din instrumentul de acoperire nu va fi modificată ca urmare a reformei ratei de referință a dobânzii;
  - b. sunt obligatorii pentru toate relațiile de acoperire care sunt direct afectate de reforma ratei de referință a dobânzii;

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

- c. nu sunt destinate să asigure scutiri de orice alte consecințe care decurg din reforma ratei de referință a dobânzii (dacă o relație de acoperire nu mai îndeplinește cerințele pentru contabilitatea de acoperire din alte motive decât cele specificate de modificări, este necesară întreruperea contabilității de acoperire și necesită prezentări specifice despre măsura în care relațiile de acoperire a entităților sunt afectate de modificări);
  - d. necesită prezentări specifice despre măsura în care relațiile de acoperire a entităților sunt afectate de modificări.
- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia** emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocierie în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” – Definiția materialității** emise de IASB în 31 octombrie 2018. Amendamentele clarifică definiția materialității și cum ar trebui aplicată prin includere în ghidul de definiții.
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului emise de IASB în 7 februarie 2018. Amendamentele trebuie să utilizeze ipotezele actualizate din această reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație** emise de IASB în 12 octombrie 2017. Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul că o entitate aplică IFRS 9 incluzând cerințele sale de depreciere, pentru interesele pe termen lung într-o asocierie sau asocierie în participație care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocieria în participație, dar la care nu se aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele elimină, de asemenea, punctul 41, deoarece Consiliul a considerat că doar a reiterat cerințele din IFRS 9 și a creat confuzie cu privire la contabilizarea intereselor pe termen lung.
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** emise de IASB în 12 decembrie 2017. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23 ) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Amendamentele clarifică faptul că: o întreprindere își reevaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității (IFRS 3); o societate nu își reevaluează interesul anterior deținut într-o operațiune comună atunci când obține controlul în comun asupra întreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizează toate consecințele impozitului pe profit ale dividendelor în același mod (IAS 12); și o întreprindere tratează, în cadrul împrumuturilor generale, orice împrumut inițial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizarea sau vânzarea sa prevăzută (IAS 23).
- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** emise de IASB în 29 martie 2018. Întrucât Cadrul Conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referințele la Cadrul Conceptual din Standardele IFRS. Documentul conține amendamente la IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, și SIC-32. Acest lucru s-a realizat pentru a

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru societățile care întocmesc politic contabile folosind Cadrul Conceptual atunci când niciun Standard IFRS nu se aplică unei anumite tranzacții.

- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit”**, emis de IASB în 7 iunie 2017. Poate fi neclar modul în care legea fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau unei circumstanțe sau dacă o autoritate fiscală va accepta un tratament fiscal al societății. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitului curent și impozitului amânat, dar nu și modul în care să se reflecte efectele incertitudinii. IFRIC 23 prevede cerințe care se adaugă cerințelor din IAS 12 specificând modul de reflectare a efectelor incertitudinii în contabilizarea impozitelor pe venit.

#### **Adoptarea Standardelor noi și revizuite**

În anul curent, Grupul a aplicat IFRS 16 Leasing (emis de IASB în ianuarie 2016), care intra în vigoare pentru perioade anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior.

IFRS 16 introduce cerințe noi sau modificate în ceea ce privește contabilitatea leasingurilor. Introduce modificări semnificative ale contabilității locatarilor prin eliminarea distincției dintre contractul de leasing operațional și financiar și necesitând recunoașterea unui activ de drept de utilizare și a unei datorii de leasing la început tuturor contractele de leasing, cu excepția leasingurilor pe termen scurt respectiv a închirierii de active cu valoare scăzută atunci când sunt adoptate astfel de scutiri de recunoaștere. Impactul adoptării IFRS 16 asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului este de descris mai jos.

Data aplicării inițiale a IFRS 16 de către Grup este 1 ianuarie 2019. Grupul a aplicat IFRS 16 utilizând abordarea retroactivă, fara a rezulta un efect cumulat al aplicării inițiale a prezentului standard care sa fie recunoscut la data aplicării inițiale a prezentului standard ca pe o ajustare a soldului de deschidere al rezultatului reportat. Această abordare nu permite retratarea comparativelor, care continuă să fie prezentate în conformitate cu IAS 17 și IFRIC 4.

#### *(a) Impactul noii definiții a unui contract de închiriere*

Grupul a utilizat mijloacele practice disponibile la trecerea la IFRS 16 pentru a nu reevalua dacă un contract este sau conține un contract de închiriere. În consecință, definiția unui contract de închiriere în conformitate cu IAS 17 și IFRIC 4 va continua să se aplice pentru acele contracte de închiriere încheiate sau modificate înainte de 1 ianuarie 2019.

Modificarea definiției unui contract de închiriere se referă în principal la conceptul de control. IFRS 16 stabilește dacă un contract conține un contract de leasing pe baza faptului că clientul are dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul considerației. Acest lucru este în contrast cu accentul pus pe „riscuri și recompense” din IAS 17 și IFRIC 4.

Grupul aplică definiția unui contract de leasing și a îndrumărilor aferente din IFRS 16 tuturor contractelor de leasing încheiate sau modificate la sau după 1 ianuarie 2019 (indiferent dacă este locator sau arendaș în contractul de închiriere). În pregătire pentru prima dată aplicarea IFRS 16, Grupul a realizat un proiect de implementare. Proiectul are arătat că noua definiție din IFRS 16 nu va modifica în mod semnificativ domeniul de aplicare al contractelor care îndeplinesc definiția a unui contract de închiriere pentru Grup.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

##### (b) Impactul asupra contabilității locatarului

##### (i) Contracte de închiriere operaționale

IFRS 16 schimbă modul în care Grupul contabilizează leasingul clasificat anterior ca leasing operațional în conformitate cu IAS 17, care erau în afara bilanțului.

Aplicând IFRS 16, pentru toate contractele de închiriere (cu excepția celor menționate mai jos), Grupul:

- a) Recunoaște activele și datoriile de închiriere din situația financiară individuală, inițial măsurate la valoarea actuală a plăților viitoarelor de închiriere, (ajustată în funcție de orice costuri directe inițiale asociate subcontractului în conformitate cu IFRS 16: C8 (b) (ii)
- b) recunoaște deprecierea activelor de drept de utilizare și a dobânzilor pentru datoriile de leasing în situația individuală a rezultatului global;
- c) separă suma totală de numerar plătită într-o porțiune reprezentând principalul (prezentat în cadrul activităților de finanțare) și dobândă (prezentată în cadrul activităților de finanțare) în situația individuală a fluxurilor de numerar.

Stimulentele pentru închiriere (de exemplu, perioada fără chirie) sunt recunoscute ca făcând parte din evaluarea bunurilor din dreptul de utilizare și a datoriei de leasing, în timp ce în conformitate cu IAS 17 acestea au rezultat în recunoașterea unui stimulent de leasing, amortizat ca o reducere a cheltuielilor de închiriere în pe o perioadă liniară.

În conformitate cu IFRS 16, activele reprezentând dreptul de utilizare sunt testate pentru depreciere în conformitate cu IAS 36.

Pentru închirieri pe termen scurt (contract de închiriere de 12 luni sau mai puțin) și închirieri de active cu valoare mică Grupul a optat pentru recunoașterea unei cheltuieli liniare, astfel cum este permis de IFRS 16. Această cheltuială este prezentată în linia de „Alte cheltuieli din exploatare” din Situația consolidată a rezultatului global.

Grupul a utilizat următorii expedienți practici atunci când a aplicat abordarea cumulativă de tratare a contractelor de închiriere clasificate anterior ca leasing operațional aplicând IAS 17:

- Grupul a aplicat o rată de actualizare unică unui portofoliu de contracte de închiriere ce au caracteristici similare, într-un mod rezonabil.
- Grupul a ales să nu recunoască drepturile de utilizare a activelor și datorie de leasing financiar pentru contractele de leasing pentru care termenul de leasing se încheie în termen de 12 luni de la data aplicării inițiale.
- Grupul a exclus costurile directe inițiale din evaluarea activului dreptului de utilizare la data aplicării inițiale.
- Grupul se folosește de experiențele precedente la determinarea termenului de închiriere atunci când contractul conține opțiuni de prelungire sau de încetare înainte de termen a contractului de închiriere.

##### (ii) Contracte de închiriere financiare anterioare

Pentru leasingurile care au fost clasificate anterior ca leasinguri financiare în conformitate cu IAS 17, valoarea contabilă a activelor și a obligațiilor rezultate din leasingul financiar, măsurate în conformitate cu IAS 17 imediat înainte de data aplicării inițiale au fost reclasificate în linia de drept de utilizare a activelor respectiv

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

datorii din leasing, fără ajustări, cu excepția cazurilor în care Grupul a ales să aplice scutirea de recunoaștere a contractelor de închiriere cu valoare mică.

Dreptul de utilizare a activului și obligația de închiriere sunt contabilizate pentru aplicarea IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019.

##### (c) Impactul financiar al aplicării inițiale a IFRS 16

Rata medie ponderată arendată de împrumuturi incrementale aplicată datoriiilor de leasing recunoscute în situația consolidată a poziției financiare la 1 ianuarie 2019 este 5%.

Următorul tabel prezintă angajamentele de leasing operațional prezentate aplicând IAS 17 la 31 decembrie 2018, actualizate folosind rata de împrumut incrementală la data cererii inițiale și datoriile de leasing recunoscute în situația individuală a poziției financiare la data aplicării inițiale.

Impact asupra rezultatului reportat la 1 ianuarie 2019	RON
Angajamente de leasing operațional la 31 decembrie 2018	306,652
Leasing pe termen scurt și închirieri de active cu valoare mică	(306,652)
Efectul reducerii sumelor de mai sus	-
Datorii de leasing financiar recunoscute în conformitate cu IAS 17 la 31 decembrie 2018	4,976,234
Valoarea actuală a plăților de leasing variabile care depind de o rată sau un indice	-
Valoarea actuală a plăților de leasing datorate în perioadele acoperite de opțiuni de extindere incluse în termenul de închiriere și neincluse anterior în angajamentele de leasing operațional	-
Angajamente recunoscute la 1 ianuarie 2019	4,976,234

Grupul a recunoscut 6,307,512 lei reprezentând active de drept de utilizare și 4,976,234 lei reprezentând datorii de leasing la momentul tranziției la IFRS 16. Nu a rezultat nicio diferență care să fie recunoscută în rezultatul reportat.

#### Recunoașterea Veniturilor

##### a. Venituri din contractele cu clienții

Veniturile sunt evaluate conform IFRS 15 – Venituri din contractele cu clienții. Acest standard introduce un model cuprinzător pentru recunoașterea și evaluarea veniturilor, înlocuind standardele IAS 18 „Venituri”, IAS 11 „Contracte de construcții” și IFRIC 13 „Programe de fidelizare a clienților”.

IFRS 15 stabilește un model în cinci pași pentru a înregistra veniturile rezultate din contractele cu clienții:

- Pasul 1: Identificarea contractului cu un client
- Pasul 2: Identificarea obligațiilor de prestare din contract
- Pasul 3: Determinarea pretului tranzacției
- Pasul 4: Alocarea pretului tranzacției pentru obligațiile de prestare din contract
- Pasul 5: Recunoașterea veniturilor pe măsura ce societatea îndeplinește o obligație de prestare

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci cand sau pe masura ce clientul obtine controlul asupra bunurilor sau serviciilor, in suma care reflecta contraprestatia la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre un client. Grupul livreaza bunuri in conditii contractuale bazate pe conditii de livrare acceptate la nivel international (INCOTERMS). Momentul in care clientul obtine controlul asupra bunurilor este considerat a fi in mod substantial acelasi pentru majoritatea contractelor Grupului conform IFRS 15. Grupul a concluzionat ca venitul ar trebui recunoscut la un moment in timp, moment in care controlul activului este transferat clientului.

Nu se recunosc veniturile cand exista doar intentia de a dobandi sau de a produce bunurile in timp util pentru a fi livrate. Dacă Grupul păstrează riscuri semnificative aferente proprietății, tranzacția nu reprezintă o vânzare și veniturile nu sunt recunoscute. Dacă Grupul păstrează doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, atunci tranzacția reprezintă o vânzare și veniturile sunt recunoscute.

Noul standard de venituri a inlocuit toate cerintele precedente de recunoastere a veniturilor conform IFRS. Este necesara fie o aplicare retrospectiva completa, fie o aplicare retrospectiva modificata pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau dupa aceasta data.

Grupul a prezentat discounturile financiare ca o reducere de venituri.

Grupul a adoptat noul standard la data de intrare in vigoare obligatorie utilizand metoda retrospectiva modificata. In urma analizei efectuate de Grup, nu a rezultat un impact din IFRS 15 care sa necesite retratarea rezultatului reportat, astfel ca nu s-a inregistrat un efect din retratare in rezultatul reportat.

In pregatirea pentru adoptarea IFRS 15, Grupul a avut in vedere urmatoarele:

#### *Contraprestatia variabila*

Unele contracte cu clientii presupun risturnuri pentru volum, reduceri financiare, reduceri comerciale de pret sau dreptul de retur pentru defecte de calitate. Inainte de aplicarea IFRS 15, veniturile obtinute din aceste vanzari sunt recunoscute pe baza pretului specificat in contract, nete de retururi si diminuari de venituri, reduceri comerciale si reduceri de volum, programe de fidelizare a clientilor (ce se realizeaza ca urmare a actiunilor de marketing sau a politicii de vanzare implementate pe parcursul unui an financiar) inregistrate in baza contabilitatii de angajamente atunci cand se poate face o estimare rezonabila a ajustarilor veniturilor.

In conformitate cu IFRS 15, este necesara estimarea venitului variabil la inceputul contractului. Veniturile vor fi recunoscute in masura in care este probabil ca o reversare semnificativa a valorii veniturilor cumulate recunoscute sa nu aiba loc. In consecinta, pentru acele contracte pentru care Grupul nu este in masura sa faca o estimare rezonabila a reducerilor, venitul va fi recunoscut atunci cand se poate face o estimare rezonabila.

Totusi, deoarece perioadele contractuale pentru majoritatea contractelor coincid cu anii calendaristici pentru care sunt intocmite situatiile financiare anuale si datorita faptului ca Grupul raporteaza in prezent veniturile anuale din contractele cu clientii net de ajustari, cum ar fi reducerile de volum sau reducerile financiare, impactul asupra rezultatului reportat din tratamentul veniturilor variabile ca urmare a adoptarii IFRS 15 nu este material. In acelasi timp, cazurile de reclamatii privind calitatea (drepturi de retur) sunt

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

izolate și nesemnificative, pe baza informațiilor din perioadele trecute, astfel încât, la data de raportare, Grupul poate face o estimare rezonabilă ca o astfel de reversare a veniturilor nu este materială.

*Considerații legate de acțiunea în nume propriu și cea în calitate de intermediar*

În conformitate cu IFRS 15, evaluarea se va baza pe criteriul dacă Grupul controlează bunurile specifice înainte de a le transfera clientului final, mai degrabă decât dacă are expunere la riscuri și recompense semnificative asociate vânzării de bunuri.

Grupul a concluzionat că acționează în nume propriu în toate relațiile contractuale de vânzări, deoarece este prestatorul principal în toate contractele de venituri, are dreptul de a stabili prețul și este expus riscurilor aferente stocurilor.

*Recunoașterea veniturilor din obligații de executare distincte*

Grupul a analizat contractele sale cu clienții pentru a-și determina toate obligațiile de executare și nu a identificat nicio nouă obligație de executare care ar trebui contabilizată distinct în conformitate cu IFRS 15.

*Vânzări facturate, dar nelivrate*

Veniturile din vânzări „facturate dar nelivrate” (custodie la vânzător) prin care cumpărătorul devine proprietarul bunurilor și acceptă facturarea lor, dar livrarea se amână la cererea acestuia. Veniturile se recunosc atunci când cumpărătorul intră în proprietatea bunurilor doar dacă:

- a) motivul acordului cu facturare înainte de livrare trebuie să fie substanțial (să existe solicitarea scrisă a clientului);
- b) produsul trebuie să fie gata pentru transferul fizic la client în mod curent;
- c) produsul trebuie identificat separat ca aparținând clientului;
- d) Grupul nu poate avea capacitatea de a utiliza produsul sau să îl direcționeze către alt client.

#### **b. Venituri din prestări servicii**

Veniturile din prestările de servicii sunt recunoscute dacă acestea pot fi măsurate în mod fiabil.

Venitul asociat tranzacției trebuie să fie recunoscut în funcție de stadiul de execuție a tranzacției la data închiderii bilanțului. Rezultatul unei tranzacții poate fi estimat în mod fiabil atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- a. valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- b. este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate;
- c. stadiul de finalizare a tranzacției la finalul perioadei de raportare poate fi evaluat în mod fiabil; și
- d. costurile suportate pentru tranzacție și costurile de finalizare a tranzacției pot fi evaluate în mod fiabil.

Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

##### *c. Alte venituri*

Veniturile din redevențe și chirii se recunosc pe baza contabilitatii de angajament, in conformitate cu fondul economic al contractului in cauza.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv.

Veniturile din dividende se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata.

Veniturile din diminuarea sau anularea provizioanelor, respectiv a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se înregistrează în cazul în care nu se mai justifică menținerea acestora, are loc realizarea riscului sau cheltuiala devine exigibilă.

Castigurile din vanzarea de active sunt prezentate la valoare neta.

##### ***Conversia tranzactiilor in moneda straina***

Tranzacțiile Grupului în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor.

La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancara a lunii.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

##### ***Active Financiare***

Activele financiare ale Grupului sunt formate din creante comerciale, alte creante, numerar si echivalente de numerar, alte active financiare, cuprinse in situatia pozitiei financiare.

IFRS 9 Instrumente financiare inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare pentru perioade anuale incepand cu 1 ianuarie 2018, adunand toate cele trei aspecte ale contabilitatii pentru instrumentele financiare: clasificarea si evaluarea; deprecierea si contabilitatea de acoperire a riscurilor.

IFRS 9 aduce modificari semnificative privind recunoasterea si evaluarea activelor financiare, pe baza unui model de afaceri si a fluxurilor de trezorerie contractuale si implementeaza un model nou privind recunoasterea ajustarilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creante. Suplimentar, standardul prezinta modificari asupra contabilizarii instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor in vederea unei mai bune reflectari a efectului activitatilor de gestionare a riscurilor, pe care o companie le adopta pentru a gestiona expunerile.

Fiind permis de catre standard, Grupul a adoptat IFRS 9 de la 1 ianuarie 2018 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 in capitalurile proprii si fara a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru categoriile de active financiare ale Grupului, nu exista diferente semnificative intre metoda de evaluare initiala conform IAS 39 si noile categorii de evaluare conform IFRS 9.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

IFRS 9 prezinta trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Categoriile se determină conform următoarelor două criterii: modelul de afaceri al Grupului utilizat în procesul de gestionare al activelor și analiza fluxurilor de trezorerie contractuale ale instrumentelor pentru a determina dacă acestea reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului.

Modelul nou de depreciere din IFRS 9 prevede ca ajustările de depreciere se recunosc conform pierderilor anticipate din creante si nu conform modelului pierderilor efective din creante prevazut de IAS 39. IFRS 9 cere ca Grupul sa inregistreze un provizion pentru pierderile preconizate din creditare pentru toate imprumuturile si alte active financiare atasate datoriilor care nu sunt detinute la valoare justa prin profit sau pierdere. Activele financiare evaluate la cost amortizat vor face obiectul prevederilor pentru depreciere conform IFRS 9. In general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creante va presupune inregistrarea mai devreme a pierderilor din creante si va conduce la cresterea ajustarii de depreciere pentru elementele relevante.

Pentru unele instrumente financiare, cum sunt creantele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordari simplificate, recunoscandu-se pierderi anticipate din creante pe durata de viață a acestora. Grupul a stabilit o matrice a provizionanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor din creditare istorice ale Grupului, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic.

Pentru alte active financiare (Imprumuturile pe termen lung de primit), pierderile preconizate din creditare se bazeaza pe pierderile la 12 luni sau pe toata durata de viata a instrumentului, in functie de evolutia riscului de credit de la data acordarii pana la data bilantului. Pierderile preconizate din creditare la 12 luni sunt partea din pierderile din creditare preconizate pe toata durata de viata ce rezulta din evenimente de neindeplinire pe un instrument financiar ce sunt posibile într-o perioada de 12 luni de la data raportarii. Cu toate acestea, cand exista o crestere semnificativa a riscului creditului de la recunoasterea initiala, provizionul se va baza pe pierderile din creditare preconizate pe toata durata de viata.

Contabilitatea operatiunilor monetare in valuta straina se tine atat in moneda in care a fost efectuata cat si in moneda nationala, conversia in moneda nationala se face conform politicilor contabile aferente *conversiei tranzactiilor in moneda straina* prezentate mai sus in aceste note.

#### **Datoriile Financiare**

Grupul clasifica datoriile financiare in una din categoriile prezentate mai jos, in functie de scopul pentru care au fost achizitionate.

- *Evaluare la valoare justa prin contul de profit si pierdere* – se realizeaza doar pentru categoriile de instrumente financiare derivate detinute in vederea vanzarii. Acestea sunt recunoscute in bilant la valoarea justa, iar modificarile de valoare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.
- *Alte datorii financiare*: in aceasta categorie sunt cuprinse urmatoarele:

Imprumuturile bancare sunt recunoscute initial la cost amortizat, mai putin costurile tranzactiei atribuite direct obtinerii imprumuturilor.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii și alte datorii monetare pe termen scurt, sunt recunoscute inițial la cost amortizat, ulterior fiind prezentate la cost utilizând metoda dobânzii de piață.

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

#### **Capitaluri Proprii**

Instrumente financiare emise de către Grup sunt clasificate drept capitaluri proprii numai în măsura în care acestea nu corespund definiției unei datorii financiare sau a unui activ financiar.

Acțiuni ordinare ale Grupului sunt clasificate drept instrumente de capitaluri proprii.

#### **Costul îndatorării**

Costurile îndatorării se recunosc ca și cheltuieli financiare conform prevederilor contractuale, în perioada în care costurile îndatorării sunt scadente sau se produc efectiv.

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de fabricație se includ în costul acelui activ.

În costul de producție al activelor cu ciclu lung de fabricație se includ numai acele costuri ale îndatorării care sunt legate de perioada de producție.

Costuri ale îndatorării care se includ în costul de producție al activelor cu ciclu lung de fabricație sunt:

- cheltuiala totală cu dobânzile;
- cheltuielile de finanțare aferente contractelor de leasing financiar;
- diferențele de curs valutar aferente împrumuturilor în valută, în măsura în care acestea sunt privite ca o ajustare a cheltuielilor cu dobânda.

Capitalizarea costurilor începe atunci când:

- se suportă cheltuielile pentru acel activ;
- se suportă costurile îndatorării, și
- sunt în curs activitățile necesare pentru pregătirea activului în vederea folosirii prestabilite sau a vânzării lui.

Capitalizarea costurilor îndatorării se întrerupe în timpul perioadelor prelungite în care nu se lucrează efectiv la realizarea activului respectiv.

Capitalizarea costurilor îndatorării încetează atunci când se realizează cea mai mare parte a activităților necesare pentru pregătirea activului cu ciclu lung de producție în vederea utilizării prestabilite sau a vânzării acestuia chiar dacă unele lucrări administrative pot continua încă.

Costurile îndatorării suportate în perioadele în care capitalizarea este întreruptă sau după ce încetează capitalizarea acestora, se recunosc în conturile de cheltuieli financiare.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

##### ***Pensii și alte beneficii după pensionare***

În cursul normal al activității, Grupul face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Conform contractului colectiv de muncă, Grupul recompensează angajații ajunși la vârsta de pensionare prin acordarea unor bonificatii financiare în funcție de vechimea în companie. Grupul nu gestionează în mod independent un plan de pensii privat.

##### ***Alte beneficii pe termen lung***

Alte beneficii ale angajaților care se așteaptă să fie soluționate în totalitate în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare sunt prezentate ca datorii pe termen scurt.

Alte beneficii ale angajaților care nu se vor stinge în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare sunt prezentate ca datorii pe termen lung și sunt calculate utilizând rate de actualizare. În acest caz se găsesc beneficiile angajaților la pensionare. Pentru mai multe detalii consultați Nota 19 – Beneficiile Angajaților.

##### ***Contractele de Leasing***

Grupul a aplicat IFRS 16 folosind abordarea retroactivă, prin urmare, informații comparative nu au fost retratate și sunt prezentate în conformitate cu IAS 17. Detaliile politicilor contabile atât din IAS 17 cât și din IFRS 16 sunt prezentate separat mai jos.

##### ***Politici aplicabile de la 1 ianuarie 2019***

###### ***Grupul ca locatar***

Grupul evaluează dacă un contract este sau conține un contract de închiriere, la începutul contractului. Grupul recunoaște dreptul de utilizare a activului și datoria de leasing aferentă cu privire la toate contractele de închiriere în care este locatar, cu excepția închirierilor pe termen scurt (definite ca închirieri cu o durată de închiriere de 12 luni sau mai puțin) și a leasingurilor pentru active de valoare mică. Pentru aceste contracte de închiriere, Grupul recunoaște plățile de leasing ca o cheltuială de exploatare în mod liniar pe durata contractului de închiriere, cu excepția cazului în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru modelul de timp de care beneficiază economic activele închiriate sunt consumate.

Obligația de închiriere este măsurată inițial la valoarea actuală a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii, actualizată prin utilizarea ratei implicite în contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi ușor determinată, locatarul folosește rata de împrumut incrementală.

Plățile de leasing incluse în evaluarea obligației de închiriere cuprind:

- Plăți fixe de închiriere (inclusiv plăți fixe pe fond), mai puțin stimulentele de închiriere;
- Plăți de leasing variabile care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicele sau rata la data începerii;
- Suma preconizată să fie plătită de locatar sub garanții de valoare reziduală;
- Prețul de exercițiu al opțiunilor de achiziție, dacă locatarul este în mod rezonabil sigur că exercită opțiunile; și
- Plata penalităților pentru rezilierea contractului de închiriere, dacă termenul de închiriere reflectă exercitarea unei opțiuni de reziliere contractului de închiriere.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Datoria de leasing este prezentată ca o linie separată în situația individuală a poziției financiare.

Datoria de leasing este ulterior măsurată prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobânzile aferente contractului de leasing (folosind metoda dobânzii efective) și prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate.

Grupul reevaluează obligația de închiriere (și efectuează o ajustare corespunzătoare a dreptului de utilizare aferent) oricând:

- Termenul de închiriere s-a schimbat sau există un eveniment semnificativ sau o modificare a circumstanțelor care duce la o modificare a exercitării unei opțiuni de cumpărare, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților revizuite de leasing folosind o rată revizuită de actualizare.
- Plățile de leasing se modifică din cauza modificărilor unui indice sau a ratei sau a unei modificări a plății preconizate în temeiul unei valori reziduale garantată, caz în care datoria aferentă contractului de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de reducere neschimbată (cu excepția cazului în care modificările plăților de leasing se datorează modificării unei rate flotante a dobânzii, caz în care se utilizează o rată de actualizare revizuită).
- Un contract de închiriere este modificat, iar modificarea contractului de închiriere nu este contabilizată ca un contract de închiriere separat, caz în care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenului de închiriere a contractului de leasing modificat prin actualizarea contractului de închiriere revizuit folosind o rată de actualizare revizuită la data efectivă a modificării.

Grupul nu a efectuat astfel de ajustări în perioadele prezentate.

Activele reprezentând drept de utilizare cuprind în evaluarea inițială a datoriei de leasing corespunzător, valoarea plăților de leasing efectuate la sau înainte de ziua începerii, mai puțin eventualele stimulente de închiriere primite și orice costuri directe inițiale. Sunt ulterior măsurate la cost mai puțin amortizarea acumulată și pierderi din depreciere.

Ori de câte ori Grupul suportă o obligație pentru costuri de demontare și eliminare a unui activ închiriat, de restaurare a site-ului pe care se află sau de restaurare a activului suport în conformitate cu termenii și condițiile contractului de închiriere, un provizion de restaurare este recunoscut și măsurat în conformitate cu IAS 37. În măsura în care costurile se referă la un activ de drept de utilizare, costurile sunt incluse în activul aferent dreptului de utilizare aferent, cu excepția cazului în care aceste costuri sunt suportate pentru producerea stocurilor.

Activele de drept de utilizare sunt depreciate pe cea mai scurtă perioadă dintre: termenului de închiriere și durata de viață utilă a activului de bază. Dacă printr-un contract de leasing se transferă dreptul de proprietate asupra activului suport sau dacă costul dreptului de utilizare reflectă faptul că Grupul se așteaptă să exercite o opțiune de cumpărare, activul aferent dreptului de utilizare este depreciat pe durata utilă a activului suport.

Amortizarea începe de la data începerii contractului de închiriere.

Activele reprezentând drept de utilizare sunt prezentate ca o linie separată în situația 32escres32e32 a poziției financiare.

Grupul aplică IAS 36 pentru a determina dacă un 32escres32e de drept de utilizare este 32escres32e și contabilizează orice pierdere de depreciere identificată, așa cum este 32escres32e în politica „Imobilizări corporale” (care nu face parte din prezenta notă).

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Chiriile variabile care nu depind de un indice sau o rată nu sunt incluse în evaluarea datoriei de leasing și a dreptului de utilizare. Plățile aferente sunt recunoscute ca o cheltuială în perioada în care apare evenimentul sau condiția care declanșează acele plăți și sunt incluse în „Alte cheltuieli operationale” în situația consolidată a rezultatului global.

Ca un cadru practic, IFRS 16 permite unui locatar să nu separe componentele care nu sunt închiriate și, în schimb, să țină cont de orice contract de închiriere și componente neînchiriere asociate ca un singur aranjament. Grupul nu a utilizat acest mediu practic. Pentru contractele care conțin o componentă de închiriere și una sau mai multe componente de închiriere suplimentare sau componente ce nu tin de leasing, Grupul alocă contravaloarea în contract fiecărei componente de leasing, pe baza prețului de sine statator al componente de leasing și al pretului agregat al fiecărei componente care nu este închiriată.

#### **Politici aplicabile înainte de 1 ianuarie 2019**

Leasingul este clasificat drept leasing financiar ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile proprietății către locatar. Toate celelalte leasing sunt clasificate drept leasing operațional.

#### **Grupul ca locatar**

Activele deținute în leasing financiar sunt recunoscute ca active ale Grupului la valoarea lor justă sau, dacă este mai mică, la valoarea actuală a plăților minime de leasing, fiecare determinată la începutul contractului de închiriere. Răspunderea corespunzătoare față de locator este inclusă în situația individuală a poziției financiare ca obligație de leasing financiară.

Plățile de leasing sunt repartizate între cheltuielile financiare și reducerea obligației de închiriere, astfel încât să se obțină o rată constantă a dobânzii aplicabile la soldul rămas al datoriei. Cheltuielile financiare sunt recunoscute imediat în situația individuală a rezultatului global, cu excepția cazului în care sunt direct atribuibile activelor care se califică, caz în care sunt valorificate în conformitate cu politica generală a Grupului privind costurile de împrumut (vezi mai jos). Chiriile contingente sunt recunoscute drept cheltuieli în perioadele în care sunt suportate.

Chiriile plătite în temeiul contractelor de leasing operațional sunt prezentate în situația individuală a rezultatului global în mod liniar pe durata contractului de leasing relevant, cu excepția cazului în care o altă bază mai sistematică este mai reprezentativă pentru modelul de timp în care sunt consumate beneficiile economice din activul de închiriere. Chiriile contingente care decurg din contractele de leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt suportate.

În cazul în care se primesc stimulente de închiriere pentru a încheia contracte de leasing operațional, aceste stimulente sunt recunoscute drept o datorie. Beneficiul total al stimulentele este recunoscut ca o reducere a cheltuielilor de închiriere în mod liniar pe durata contractului de închiriere, cu excepția cazului în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru modelul de timp în care beneficiile economice din activul închiriat sunt consumate.

#### **Active Necorporale**

##### **a) Active Necorporale Achizitionate**

Imobilizarile necorporale cuprind programele informatice create de entitate sau achizitionate de la terti pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și rețete, formule, modele, proiecte și prototipuri.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Un activ necorporal trebuie recunoscut dacă și numai dacă:

- se estimează că beneficiile economice viitoare care sunt atribuibile activului vor fi obținute de către Grup; și
- costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Dacă un activ necorporal este achiziționat separat, costul acestuia poate fi evaluat cu fidelitate și este format din:

- prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli care pot fi atribuibile direct achiziției imobilizărilor respective.
- reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție se scad din prețul de achiziție.

Elementele de natura altor imobilizări necorporale sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora.

#### ***b) Active imobilizate generate intern (costuri de dezvoltare)***

Dezvoltarea este aplicarea descoperirilor din cercetare sau a altor cunoștințe într-un plan sau un proiect care vizează producția de materiale, dispozitive, produse, procese, sisteme sau servicii noi sau îmbunătățite substanțial, înainte de începerea producției sau utilizării comerciale.

O imobilizare generată de dezvoltare se recunoaște dacă, și numai dacă, se pot demonstra toate elementele următoare:

- fezabilitatea tehnică pentru finalizarea imobilizării necorporale, astfel încât aceasta să fie disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
- intenția societății de a finaliza imobilizarea necorporală și de a o utiliza sau vinde;
- capacitatea de a utiliza sau vinde imobilizarea necorporală;
- modul în care imobilizarea necorporală va genera beneficii economice viitoare probabile, existența unei piețe pentru producția generată de imobilizarea necorporală ori pentru imobilizarea necorporală în sine;
- disponibilitatea unor resurse tehnice, financiare și de altă natură adecvate pentru a completa dezvoltarea și pentru a utiliza sau vinde imobilizarea necorporală;
- capacitatea de a evalua credibil cheltuielile atribuibile imobilizării necorporale pe perioada dezvoltării sale.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Cheltuielile de dezvoltare se recunosc la costul de producție al acestora. Activitatea de producție a imobilizărilor necorporale solicită separarea procesului într-o fază de cercetare și o fază de dezvoltare.

Atunci când nu se poate face distincția între faza de cercetare și cea de dezvoltare ale unui proiect intern de creare a unei imobilizări necorporale, cheltuielile cu acel proiect se consideră ca fiind aferente fazei de cercetare și se recunosc în contul de profit și pierdere.

Nici o imobilizare care decurge din cercetare sau din faza de cercetare a unui proiect intern nu se recunoaște. Cheltuielile cu cercetarea se recunosc drept cheltuială în contul de profit și pierdere atunci când sunt generate. Cercetarea este investigarea originală și planificată întreprinsă în scopul castigării unor cunoștințe sau înțelegeri științifice ori tehnice noi.

Costul de producție al imobilizărilor provenite din faza de dezvoltare cuprinde:

- cheltuielile directe aferente producției cum sunt materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, costurile reprezentând salariile angajaților, contribuțiile legale costurile de testare a funcționării corecte a activului, onorarii profesionale și comisioane achitate în legătură cu activul, costul pentru obținerea autorizațiilor necesare;

Cheltuielile de dezvoltare care se recunosc ca imobilizări necorporale se amortizează pe perioada în care Grupul se așteaptă să obțină beneficii în urma produselor dezvoltate.

#### ***c) Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare***

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare reprezentând aport, achiziționate sau dobândite pe alte căi, se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la costul de achiziție sau valoarea de aport, după caz.

Brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și alte active similare, se amortizează pe durata prevăzută pentru utilizarea lor.

#### ***d) Fondul Comercial***

Fondul comercial generat intern nu se recunoaște ca imobilizare necorporală.

Fondul comercial poate apărea în urma cumpărării unei afaceri sau ca urmare a unor operațiuni de fuziune. Pentru recunoașterea în contabilitate a activelor și datoriilor primite cu ocazia acestui transfer, Grupul trebuie să procedeze la evaluarea valorii juste a elementelor primite, în scopul determinării valorii individuale a acestora.

Fondul comercial provenit în urma achiziției unei afaceri reprezintă diferența dintre valoarea plătită și valoarea justă a activelor nete dobândite.

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

#### *Active Corporale*

##### *a) Costuri de descoperta, in etapa de productie a unei mine de suprafata.*

Grupul Cemacon efectueaza activitati de exploatare a Argilei prin lucrari miniere la zi in perimetrul de exploatare Recea Cemacon , comuna Varsolt, jud. Salaj. Zacamantul de argila se prezinta sub forma unui deal domol, acoperit cu un strat de sol vegetal cu grosimea medie de 0,3 m. In unele zone ale zacamantului, sub stratul de sol vegetal este intalnita o argila nisipoasa ce nu face obiectul exploatarei. Grosimea straturilor de argila nisipoasa variaza intre 1m si 5m Pentru ca ativitatea de exploatare sa se realizeze in conditii optime perimetrul de exploatare trebuie pregatit prin inlaturarea descopertei formate din sol vegetal si argila nisipoasa, ce acopera zacamantul.

Exploatarea argilei in cariera se face in trepte de exploatare.

In urma activitatii efectuate in cariera pot rezulta urmatoarele tipuri de materiale:

- Steril: sol vegetal si argila nisipoasa – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie sau valorificat intr-un alt mod
- Substanta utila: argila galbena si argila vanata – ca urmare a activitatii de exploatare utilizat in activitatea de productie

Sterilul (descoperta) – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie va fi inregistrat conform Standardelor de Internationale de Raportare Financiara IFRIC 20.

Activul imobilizat va fi denumit ca "*Activ aferent activitatii de descoperta*". A se vedea nota 11.

Acest activ trebuie recunoscut daca si numai daca sunt indeplinite conditiile de mai jos:

1. *Este probabil ca beneficiul economic viitor asociat activitatii de descoperta sa ii revina entitatii;*
2. *Grupul poate sa identifice component filonului la care accesul a fost imbunatatit;*
3. *Costurile aferente activitatii de descoperta asociate acelu component pot fi evaluate in mod fiabil;*

Activul aferent activitatii de descoperta se va contabiliza ca element suplimentar sau ca o imbunatatire a unui activ existent.

Evaluarea initiala a activului se va face la cost, aceasta reprezentand cumularea costurilor suportate direct pentru efectuarea activitatii de descoperta prin intermediul careia se imbunatateste accesul la component de minereu identificata, plus o alocare a cheltuielilor de regie direct atribuibile.

Activul aferent activitatii de descoperta trebuie sa fie depreciat sau amortizat in mod sistematic conform politicilor contabile privind amortizarea.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

#### **b) Active Corporale Achizitionate**

Activele corporale achiziționate sunt:

- a) Sunt deținute pentru utilizare în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii, pentru închirierea către alții sau în scopuri administrative;
- b) Se estimează că vor fi utilizate în mai multe perioade.

Se recunosc în categoria activelor imobilizate acele active care îndeplinesc următoarele criterii de recunoaștere:

- sunt active generatoare de beneficii economice viitoare;
- costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil

Costul de achiziție cuprinde:

1. prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli care pot fi atribuibile direct achiziției imobilizărilor respective.
2. reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costului de achiziție al imobilizărilor.
3. cheltuielile de transport sunt incluse în costul de achiziție și atunci când funcția de aprovizionare este externalizată și când este realizată prin mijloace proprii.
4. orice costuri ce se pot atribui direct aducerii activului la locul și starea necesare pentru ca acesta să poată funcționa în modul dorit de societate.

#### **c) Active Corporale Prodate Intern**

Costul de producție al imobilizărilor cuprinde:

1. costurile cu beneficiile angajaților, care rezultă direct din construirea sau achiziționarea elementului de imobilizări corporale;
2. costurile de amenajare a amplasamentului;
3. costurile inițiale de livrare și manipulare;
4. costurile de instalare și asamblare;
5. costurile de testare a funcționării corecte a activului, după deducerea încasărilor nete provenite din vânzarea elementelor produse în timpul aducerii activului la amplasament și la starea de funcționare (cum ar fi esanțioanele produse la testarea echipamentului) și
6. onorariile profesionale.

#### **Costul îndatorării**

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de fabricație se includ în costul acelui activ, așa cum a fost prezentat în prezentele politici.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se recunosc:

- ca și cheltuieli în perioada în care au fost efectuate dacă acestea sunt considerate reparații sau scopul acestor cheltuieli este acela de a asigura utilizarea continuă a imobilizării cu menținerea parametrilor tehnici inițiali; sau
- ca o componentă a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, dacă se îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate investiții asupra mijloacelor fixe.

Condiții pentru a fi recunoscute drept investiții asupra mijloacelor fixe:

- sunt active generatoare de beneficii economice viitoare;
- costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil

Activele imobilizate sunt recunoscute inițial la cost de achiziție sau producție în funcție de modalitatea de intrare în patrimoniu. Evaluarea activelor după recunoaștere, în funcție de tipul activului, utilizând următoarele modele:

- Terenurile - modelul de reevaluare
- Cladirile - modelul de reevaluare
- Echipamentele - modelul bazat pe cost

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

Pentru a reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activelor, entitatea utilizează metode de amortizare diferite. Metodele de amortizare aplicate activelor sunt revizuite anual pentru a constata dacă sunt modificări semnificative față de estimările inițiale.

##### a) Amortizarea liniară:

Amortizarea liniară se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Activ	Ani
Construcții	5 – 60
Instalații tehnice și mașini	2 – 29
Alte instalații, utilaje și mobilier	2 – 24
Mijloace transport	3 – 25

Amortizarea unui activ începe atunci când este disponibil pentru utilizare, atunci când se află în locația și condiția necesară pentru ca acesta să poată opera în modul prevăzut de conducere.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață nedefinită.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

##### b) Amortizarea bazată pe metoda unităților de producție

Pentru echipamentele de la fabrica de producție Recea, conducerea Grupului a hotărât ca amortizarea să fie calculată pe unitate de produs.

Metoda amortizării calculată pe unitate de produs este aplicată deoarece natura activului imobilizat corporal justifică aplicarea unei asemenea metode de amortizare, durata de viață utilă a activelor imobilizate este exprimată cu ajutorul numărului unităților produse ce se așteaptă a fi obținute de Grup prin utilizarea activului respectiv, în acest caz 8,470,000 m<sup>3</sup>.

Conform acestei metode, cota de amortizare se determină prin împartirea producției lunare/anuale la numărul total de produse.

Deoarece acest tip de amortizare este diferit de amortizarea fiscal (liniară), Grupul calculează și înregistrează impozit amânat aferent diferenței dintre amortizarea fiscală și cea pe unitate de produs.

Pentru activele clasate pentru vânzare amortizarea încetează.

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute, sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiuni, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, la valoarea netă, ca și câștig din vânzări de active.

Când Grupul recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

La vânzarea sau casarea activelor reevaluate, surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul raportat.

##### **Deprecierea imobilizărilor**

Imobilizările corporale și necorporale sunt testate pentru depreciere când faptele și circumstanțele indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă.

O pierdere din depreciere este recunoscută ca sumă cu care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Suma recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel la care există fluxuri de trezorerie identificabile separat.

##### **Reevaluarea imobilizărilor**

Pentru activele a căror valoare după recunoaștere este utilizat modelul de reevaluare, Grupul efectuează reevaluări cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Daca un element de imobilizari este reevaluat, atunci intreaga clasa de imobilizari corporale din care face parte acel element trebuie reevaluada.

Atunci cand un element de imobilizari corporale este reevaluat, valoarea contabila a acelui activ este ajustata la valoarea reevaluada. La data reevaluarii, activul este tratat prin eliminarea amortizarii cumulate din valoarea bruta contabila a activului si valoarea neta recalculata la valoarea reevaluada a activului. De exemplu, aceasta metoda este folosita pentru cladirile care sunt reevaluate la valoarea lor de piata.

Diferentele din reevaluare se inregistreaza conform standardelor aplicabile (IAS 16 "Imobilizari Corporale" paragrafele 39, 40).

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o reducere din reevaluarea aceluiasi activ, recunoscuta anterior in profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micsoareaza suma cumulata in capitalurile propria cu titlu de surplus din reevaluare.

La cedare, orice rezerva din reevaluare care se refera la activul respectiv ce urmeaza a fi vandut este transferata la rezultatul reportat.

#### **Active imobilizate detinute spre vanzare**

Activele imobilizate sunt clasificate ca active detinute spre vanzare in momentul in care:

- Sunt disponibile pentru vanzarea imediata
- Managementul Grupului este angajat la plan de vanzare
- Sunt sanse minime ca planul de vanzare sa sufere modificari semnificative sau sa fie retras
- Este initiat un program activ de a gasi cumparatori
- Grupul de active este comercializat la un pret rezonabil in raport cu valoarea justa
- Se asteapta ca vanzarea sa se incheie in termen de 12 luni de la data clasificarii activelor ca detinute spre vanzare

Activele detinute spre vanzare sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre: valoarea contabila si valoarea justa. Activele detinute spre vanzare nu se amortizeaza.

#### **Investitii imobiliare**

Investitiile imobiliare, reprezentate de proprietatile detinute in vederea obtinerii veniturilor din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului (incluzand imobilizarile corporale in curs de executie care urmeaza sa fie utilizate in acest scop) se masoara initial la cost, inclusive costurile tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, investitiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justa. Castigurile sau pierderile rezultate din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al perioadei in care ele apar.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

O proprietate imobiliară încetează să mai fie recunoscută ca investiție imobiliară atunci când este cedată sau când este în mod permanent retrasă din utilizare și când niciun beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din deținerea sa. Orice câștig sau pierdere rezultată din scoaterea din evidență a proprietății (calculat ca diferență dintre venitul net obținut din cedarea sa și valoarea la care este recunoscută în contabilitate) este recunoscută în contul de profit sau pierdere în perioada în care proprietatea este scoasă din evidență.

#### **Dividende**

Dividendele sunt recunoscute atunci când acestea pot fi plătite în mod legal:

- În cazul dividendelor interimare, aferente acționarilor existenți, recunoașterea se face în momentul în care sunt declarate de Directori.
- În cazul dividendelor finale, recunoașterea se face atunci când sunt aprobate prin AGA (Adunarea Generală a Acționarilor).

#### **Impozitul Amanat**

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute în cazul în care valoarea contabilă a unui activ sau pasiv în situația poziției financiare diferă temporar de baza sa fiscală, cu excepție pentru diferențele care apar pe:

- recunoașterea inițială a fondului comercial
- recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și la momentul tranzacției nu afectează contabilitatea sau profitul impozabil, și
- Investițiile în filiale și entități controlate în comun în cazul în care grupul este în măsură să controleze momentul reluării diferenței și este probabil că diferența nu se va inversa în viitorul apropiat.

Recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat este limitată la acele cazuri în care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil față de diferența ce poate fi utilizată.

În ceea ce privește activele privind impozitul amânat rezultate din investițiile imobiliare evaluate la valoarea justă, se va folosi prezumția că recuperarea va fi prin vânzare mai degrabă decât prin utilizare.

Valoarea activului sau a datoriei este determinat folosind ratele de impozitare care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la data raportării și sunt de așteptat să se aplice în cazul în care obligațiile fiscale amânate / (active) sunt decontate / (recuperat).

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când societatea are dreptul legal de a compensa activele și datoriile curente fiscale și activele și datoriile privind impozitul amânat când acestea se referă la impozitele percepute de aceeași autoritate fiscală asupra Grupului.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

#### **Stocuri**

Stocurile sunt active circulante:

- deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității;
- în curs de producție în vederea vânzării în procesul desfășurării normale a activității; sau
- sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile care urmează să fie folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Stocurile sunt recunoscute inițial la cost, iar ulterior la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este compus din toate costurile de achiziție, costul de conversie și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile la locația și starea prezentă.

În cazul produselor finite costul de producție cuprinde costul de achiziție a materiilor prime și materialelor consumabile și cheltuielile de producție direct atribuibile bunului.

Costul este determinat pe baza metodei „primul intrat – primul ieșit” (FIFO).

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

În cazul în care valoarea contabilă a stocurilor este mai mare decât valoarea de inventar (valoare realizabilă netă), valoarea stocurilor se diminuează până la valoarea realizabilă netă, prin constituirea unei ajustări pentru depreciere.

Activele de natura stocurilor se evaluează la valoarea contabilă, mai puțin ajustările pentru depreciere constatate.

Datorită naturii și specificului activității, pentru anumite categorii de stocuri cum sunt materii prime, piese de schimb, materiale auxiliare și produsele finite, se analizează stocurile la data bilanțului și se constituie ajustare pentru acele produse care sunt deteriorate sau uzate din punct de vedere moral.

#### **Subvenții**

Subvențiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că Grupul va respecta prevederile condițiilor aferente și că subvențiile vor fi primite.

Subvențiile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic în perioadele în care Grupul recunoaște ca și cheltuieli costurile aferente pentru care subvențiile sunt destinate să compenseze. Specific, subvențiile a căror condiție principală este ca entitatea să cumpere, să construiască sau să achiziționeze altfel active imobilizate (inclusiv imobilizări corporale) sunt recunoscute ca venituri amânate în cadrul situației individuale a poziției financiare și transferată la profit sau pierdere în mod sistematic și rațional pe durata de viață utilă a bunurilor aferente.

A se vedea nota 26.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

##### **Provizioane**

Grupul va reflecta în contabilitate un provizion numai în momentul în care:

- a) are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior;
- b) este probabil (exista mai multe sanse de a se realiza decât de a nu se realiza) ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- c) poate fi realizata o estimare relevanta a valorii obligatiei.

Suma înregistrata ca provizion constituie cea mai buna estimare a platilor necesare pentru stingerea obligatiei curente la data bilantului, cu alte cuvinte, suma pe care Grupul ar plati-o în mod normal la data bilantului pentru a stinge obligatia sau pentru a o transfera unui tert, la acel moment.

In procesul de evaluare a provizionului Grupul va tine cont de urmatoarele:

- a) sa ia în considerare riscurile si incertitudinile. Totusi, incertitudinile nu justifica crearea unor provizioane excesive sau supraevaluarea deliberata a obligatiilor;
- b) sa actualizeze provizioanele în situatiile în care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, folosind o rata (sau rate) de actualizare, înainte de impozitare, care sa reflecte evaluarile curente pe piata ale valorii-timp a banilor si acele riscuri specifice obligatiei care nu au fost reflectate în estimarea cea mai buna a cheltuielilor. În cazul în care se utilizeaza actualizarea, cresterea provizionului datorata trecerii timpului este înregistrata contabil ca o cheltuiala cu dobânda,
- c) sa ia în considerare evenimente viitoare, cum ar fi modificari ale legislatiei sau de ordin tehnologic, în cazul în care exista suficiente dovezi obiective ca acestea vor aparea; si
- d) sa nu ia în considerare câstiguri din cedarea previzionala a unor active, chiar daca aceste cedari previzionate sunt strâns corelate cu evenimentul generator al provizionului.

Provizioanele vor fi reanalizate la data fiecarui bilant si vor fi ajustate, astfel încât sa reflecte cea mai buna estimare curenta. În cazul în care nu mai este probabil ca iesiri de resurse – care sa afecteze beneficiile economice – sa fie necesare pentru stingerea obligatiei, provizionul va fi anulat.

Provizioanele vor fi utilizate numai pentru scopurile pentru care au fost initial constituite.

Grupul nu va recunoaste provizioane pentru pierderi viitoare din activitatea de exploatare.

In conformitate cu IFRS 37, cheltuielile operationale nu pot face obiectul constituirii de provizion.

Intr-o astfel de situatie se incadreaza si cheltuielile de transport aferente vanzarilor in sistem Bill & Hold.

Valoarea recunoscuta ca provizion va constitui cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii obligatiei curente, la data bilantului.

Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii obligatiei curente este suma pe care Grupul o va plati, în mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia, unei terte parti, la acel moment. Adesea poate fi imposibil sau foarte scump procesul de stingere, sau de transferare a unei obligatii la data, bilantului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care Grupul o va plati, în mod rational, pentru stingerea sau transferul unei obligatii este expresia celei mai bune estimari a costurilor necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Estimarile rezultatelor si efectelor financiare sunt determinate de modul de analiza a conducerii Grupului, luându-se în considerare experienta unor tranzactii similare si, în unele cazuri, rapoartele elaborate de experti independenti. Elementele luate în calcul includ orice probe furnizate de evenimente aparute ulterior datei bilantului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care Grupul o va plati, în mod rational, pentru stingerea sau transferul unei obligatii este expresia celei mai bune estimari a costurilor necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

Elementele incerte referitoare la suma care va fi recunoscuta ca provizion sunt tratate în diferite moduri, în conformitate cu circumstantele date. În cazul în care provizionul de evaluat implica o gama larga de elemente obligatia este estimata prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatile de realizare ale fiecaruia. Aceasta metoda statistica de evaluare poarta denumirea de „valoare previzionala”. Prin urmare, provizionul va diferi în functie de probabilitatea, de exemplu, 60% sau 90% cu care se poate înregistra o anumita pierdere. În cazul care exista un interval continuu de rezultate posibile si probabilitatile de realizare a fiecaruia sunt egale, se va utiliza punctul de mijloc al intervalului.

În cazul în care este evaluata o singura obligatie, rezultatul individual cel mai probabil poate constitui cea mai buna estimare a datoriei. Totusi, chiar într-o astfel de situatie, Grupul va lua în considerare si alte rezultate posibile. Acolo unde alte rezultate posibile sunt fie mai mari, fie mai scazute fata de rezultatul cel mai probabil, cea mai buna estimare ar fi o suma mai mare sau mai mica.

Provizionul se evalueaza înaintea impozitarii, deoarece efectele impozitarii asupra provizionului si modificari ale acestuia constituie obiectul IAS 12 “Impozitul pe profit”.

În cazul în care se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile necesare stingerii unui provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai în momentul în care este sigur ca va fi primita daca firma își onoreaza obligatia. Rambursarea trebuie considerata ca un activ separat. Suma recunoscuta pentru rambursare nu trebuie sa depaseasca valoarea provizionului.

În contul de profit si pierdere, costurile legate de un provizion vor fi prezentate la valoarea acestuia diminuată cu suma recunoscuta pentru rambursare.

Provizioanele vor fi revizuite cu prilejul fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta, în cazul în care nu mai este probabila o iesire de resurse care încorporeaza beneficiile economice, pentru stingerea unei obligatii, provizionul trebuie anulat.

În cazul în care se foloseste actualizarea, valoarea contabila a unui provizion creste în fiecare perioada, pentru a reflecta trecerea timpului. Aceasta crestere este recunoscuta ca si cost al îndatorarii.

#### **Parti Afiliate**

O parte afiliata este o persoana sau o societate care este asociata Grupului ce pregateste si prezinta situatiile financiare.

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

#### **Persoane Afiliate:**

O persoana sau un membru apropiat al familiei este asociat Grupului daca:

- Are control sau control prin asociere al Grupului
- Are influenta semnificativa in Grup
- Este un membru al managementului cheie pentru Grup sau al societatii parinte

#### **Entitati Afiliate:**

O societate este parte afiliata daca una din urmatoarele conditii se aplica:

- entitatea si societatea raportoare apartin aceluasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate parinte, subsidiara si alte companii subsidiare ce raporteaza aceleiasi companii parinte sunt parti afiliate intre ele)
- entitate este un asociat sau asociere in participatie al entitatii
- ambele societati sunt afiliate sau asociate prin participatie aceluasi tert
- entitatea este o asociere in participatie a unui tert iar cealalta entitate este un asociat al aceluasi tert
- entitatea este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților fie ai companiei raportoare, fie al unei entități relationate entității raportoare
- entitatea este controlata sau controlata in cadrul unei asocieri in participare de o persoana afiliata, asa cum este ea definita in cadrul persoanelor afiliate
- persoana afiliata ce are control sau control prin asociere al entitatii raportoare, are influenta semnificativa asupra entitatii (ce se considera a fi parte afiliata) ori este un membru al managementului cheie al entitatii.

Tranzactiile cu partile afiliate sunt definite ca un transfer de resurse, servicii sau obligatii între entitatea raportoare si partea afiliata, indiferenta daca se plateste un pret. Toate tranzactiile cu partile afiliate sunt realizate pe baza principiilor pretului de transfer.

#### **Evenimente ulterioare perioadei de raportare**

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, atât favorabile cât si nefavorabile care au loc între data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru depunere. Pot fi identificate doua tipuri de evenimente:

- a) Cele care fac dovada conditiilor existente la data bilantului (evenimente care conduc la ajustarea situatiilor financiare): si
- b) Cele care ofera indicatii despre conditiile aparute ulterior datei bilantului (evenimente care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare).

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

Situatiile financiare ale Grupului Cemacon SA sunt supuse aprobarii actionarilor dupa ce au fost emise, caz in care data aprobarii emiterii situatiilor financiare este data emiterii situatiilor financiare, si nu data la care acestea au fost aprobate de actionari.

Evenimentele ulterioare datei bilantului includ toate evenimentele ce au loc pâna la data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru depunere, chiar daca acele evenimente au loc dupa publicarea unui anunt al profitului sau a altor informatii financiare selectate.

Grupul va ajusta valorile recunoscute în situatiile sale financiare pentru a reflecta evenimentele care conduc la ajustarea situatiilor financiare. Grupul nu va ajusta valorile recunoscute în situatiile financiare pentru a reflecta evenimentele care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare.

Daca dividendele detinatorilor de instrumente de capitaluri proprii (asa cum sunt definite în IAS 32, Instrumente financiare: prezentare si descriere) sunt propuse sau declarate dupa data bilantului, entitatea nu trebuie sa recunoasca acele dividende ca datorie la data bilantului.

Grupul nu va intocmi situatiile financiare pe baza continuitatii activitatii daca organele de conducere determina dupa data bilantului fie ca intentioneaza sa lichideze întreprinderea sau sa înceteze activitatea comerciala, fie ca nu au nici o alta varianta realista in afara acestora.

Deteriorarea rezultatelor din exploatare si a pozitiei financiare, care succede data bilantului, indica nevoia de a considera daca principiul continuitatii activitatii este înca adecvat. Daca principiul continuitatii activitatii nu mai este adecvat, efectul este atât de persistent, încât acest Standardul IAS 10 "Evenimente ulterioare perioadei de raportare" cere o modificare fundamentala a bazei pe care se face contabilitatea, mai degraba, decât o ajustare a valorilor recunoscute în baza initiala de contabilitate.

Grupul trebuie sa prezinte data la care situatiile financiare au fost autorizate pentru depunere, precum si cine a dat aceasta autorizare. Daca proprietarii Grupului sau altii au puterea de a modifica situatiile financiare dupa emitere, Grupul va prezenta acest fapt.

Grupul va face public momentul în care au fost autorizate pentru depunere situatiile financiare, pentru ca utilizatorii trebuie sa stie ca situatiile financiare nu reflecta evenimente ulterioare acestei date.

Daca Grupul primeste, ulterior datei bilantului, informatii despre conditiile ce au existat la data bilantului, acesta trebuie sa actualizeze prezentarile de informatii ce se refera la aceste conditii, în lumina noilor informatii.

În unele cazuri, Grupul are nevoie sa actualizeze prezentarile de informatii în situatiile ei financiare pentru a reflecta informatiile primite dupa data bilantului, chiar daca informatiile nu afecteaza valorile pe care Grupul le recunoaste în situatiile sale financiare.

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

### 1. POLITICI CONTABILE (continuare)

#### ***Plata pe baza de actiuni***

Grupul va aplica prevederile IFRS 2 „Plata pe baza de actiuni” pentru a contabiliza următoarele tipuri de tranzacții cu plata pe baza de actiuni inclusiv:

1. Tranzacții cu plata bazată pe actiuni decontată prin capitaluri proprii, în care grupul primește bunuri sau servicii ca o contraprestatie pentru instrumentele de capital ale entității (actiuni sau opțiuni pe actiuni),
2. Tranzacții cu plata bazată pe actiuni decontată în numerar, în care Grupul achiziționează prin angajarea de datorii față de furnizorul bunurilor sau serviciilor pentru sumele care au la baza pretul (sau valoarea) actiunilor entității sau alte instrumente de capital ale Grupului, și
3. Tranzacțiile în care Grupul primește sau achiziționează bunuri sau servicii și termenii contractului conferă grupului sau furnizorului de bunuri și servicii posibilitatea de a deconta tranzacția în numerar (sau alte active) sau prin emisiunea instrumentelor de capital.

#### ***Certificate EUA***

Conform reglementărilor de mediu în vigoare Cemacon SA primește certificate pentru emisii de gaze cu efect de sera (EUA) conform programului desfășurat în perioada 2013 – 2020.

Grupul a decis adoptarea tratamentului de evaluare a certificatelor și datoriei la cost, deoarece conform tratamentului utilizat anterior având la baza IFRIC 3 ar fi dificil de urmărit impactul asupra capitalului propriu la decontarea finală a tranzacțiilor.

Astfel, tratamentul contabil așa cum este descris în abordarea modificată generează informații mai relevante cu privire la poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de numerar ale Grupului iar criteriile impuse de IAS 8:14 în ceea ce privește modificările de politici contabile sunt respectate.

---

\* Politicile contabile prezentate în notele explicative ale situațiilor financiare nu sunt exhaustive. Acestea prezintă elementele principale după care entitatea își desfășoară activitatea financiar contabilă și sunt întocmite conform IFRS (Standardelor Internaționale de Raportare Financiară). Interpretarea lor 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).

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

## 2. 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. Estimările și ipotezele care au un risc semnificativ de a provoca o ajustare importantă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar sunt discutate mai jos.

### *Estimari și Ipoteze*

#### **Evaluarea la valoarea justă IFRS 13**

Un număr de active și pasive incluse în situațiile financiare ale Grupului necesită măsurare și / sau prezentare, la valoarea justă.

IFRS 13 Definieste valoarea justă drept prețul pentru care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanții de pe piață, la data evaluării (adică un preț de ieșire). Definiția valorii juste accentuează faptul că valoarea justă este o evaluare bazată pe piață, nu o valoare specifică Grupului.

IFRS 13 se aplică atunci când un alt IFRS prevede sau permite evaluări la valoare justă sau prezentări de informații privind evaluările la valoarea justă cu excepția următoarelor cazuri:

- a) Tranzacțiile cu plată pe baza de acțiuni care intră sub incidența IFRS 2
- b) Tranzacțiile de leasing care intră sub incidența IAS 17
- c) Evaluările care sunt similare cu valoarea justă, dar care nu reprezintă valoare justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă ce intră sub incidența IAS 2
- d) Activele planului evaluate la valoare justă în conformitate cu IAS 19
- e) Investiții în planuri de pensii evaluate la valoare justă conform cu IAS 26
- f) Activele a căror valoare recuperabilă este valoare justă minus costurile asociate cedării conform IAS 36

Ierarhia Valorii Juste – pentru a îmbunătăți consecvența și comparabilitatea evaluărilor la valoarea justă și ale prezentărilor de informații conexe, această ierarhie se clasifică pe 3 niveluri:

1. Datele de intrare de nivel 1 – sunt preturi cotate neajustate pe piață active pentru active și datorii identice, la care entitatea are acces la data de evaluare
2. Datele de intrare de nivel 2 – sunt datele de intrare diferite de prețurile de cotație incluse la nivelul 1, care sunt observabile direct sau indirect pentru active sau datorii.
3. Datele de intrare de nivel 3 – sunt date de intrare neobservabile pentru activ sau datorii.

## CEMACON SA

### Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

## 2. ESTIMARI CONTABILE (continuare)

### **Litigii**

Grupul analizează litigiile, evenimentele ulterioare existente la data raportării pentru a evalua necesitatea unui provizion sau a unor prezentări în situațiile financiare.

Printre factorii luați în considerare în luarea deciziilor cu privire la provizioane sunt: natura litigiilor, reclamații sau de evaluare, procesul juridic și nivelul potențial de daune-interese în jurisdicția în care a fost adus litigiul, progresul cauzei (inclusiv progres de la data situațiilor financiare, dar înainte ca aceste declarații sunt emise), opiniile și punctele de vedere ale consilierilor juridici, experiență în cazuri similare și orice decizie de management a societății cu privire la modul în care va răspunde la litigiu.

### **Amortizare la nivel de produs**

Pentru echipamentele de la fabrica de producție Recea, conducerea Grupului a hotărât ca amortizarea să fie calculată pe unitate de produs.

Metoda amortizării calculată pe unitate de produs este aplicată deoarece natura activului imobilizat corporal, justifică aplicarea unei asemenea metode de amortizare, durata de viață utilă a activelor imobilizate este exprimată cu ajutorul numărului unităților produse ce se așteaptă a fi obținute de Grup prin utilizarea activului respectiv, în cazul societății 8,470,000 m<sup>3</sup>.

Conform acestei metode, cota de amortizare se determină prin împartirea producției lunare/anuale la numărul total de produse.

### **Impozitul pe profit**

Grupul consideră ca angajamente sale pentru obligațiile fiscale sunt adecvate pentru toți anii deschisi revizuirii, bazat pe evaluarea a mulți factori, inclusiv experiența acumulată în trecut și interpretări ale legislației fiscale.

Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de hotărâri complexe despre evenimente viitoare. În măsura în care rezultatul fiscal final al acestor tranzacții este diferit decât sumele înregistrate, aceste diferențe vor avea un impact în cheltuielile cu impozitul pe profit în perioada în care se face o astfel de determinare.

### **Provizion de pensii**

Provizioane pentru pensii: conform contractului colectiv de muncă valabil în anul 2019, angajații Grupului vor primi la pensionare, în funcție de vechime lucrată în societate o singură dată următoarele indemnizații:

< 5 ani	0
5 – 20 ani	1 salariu individual avut la data pensionării
> 20 ani	2 salarii individuale avute la data pensionării

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să verificați Nota 19- Beneficiile angajaților.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

## 2. ESTIMARI CONTABILE (continuare)

### **Provizion pentru concedii neefectuate**

Provizioane pentru concedii neefectuate: Grupul a inregistrat provizioane pentru cheltuiala aferenta concediilor neefectuate de catre angajati in cursul anului 2019. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2019 ramase de efectuat de angajatii Grupului si indemnizatiile de concediu aferente. Grupul estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2020.

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 20- Provizioane.

### **Provizion pentru refacerea mediului**

Provizioane pentru refacerea mediului: datorita faptului ca Grupul desfasoara si activitati legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform permiselor de exploatare este obligata sa efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatare. Cheltuielie aferente sunt estimate a fi realizate catre finalul perioadei de exploatare motiv pentru care Grupul a constitui provizioane aferente acestor cheltuieli.

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 20- Provizioane.

### **Alte provizioane**

In cadrul acestei categorii se includ diverse provizioane pentru care Grupul se asteapta sa se realizeze iesiri de numerar pe termen scurt in sa cu o valoare incerta. Pentru a estima aceste sume Grupul a uzat de cele mai bune estimari si cunostinte asupra faptelor generatoare la data de 31 Decembrie 2019 si se actualizeaza pentru a reflecta valoarea in timp a banilor, fiind sume care se vor deconta pe termen lung.

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 20- Provizioane.

### **Depreciere Active**

La 31 decembrie 2019, Grupul a reanalizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la deprecierea activelor. Tinand cont de aspectele analizate entitatea considera ca nu exista indicii cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea sau Zalau. Pentru detalii suplimentare consultati Nota 11 – Imobilizari Corporale.

In tabelul de mai jos sunt prezentate estimarile efectuate de Grup la data de 31 Decembrie 2019:

<b>Valori estimate la finalul perioadei de raportare</b>	<b>31-Dec-19</b>
Provizioane in legatura cu angajatii si administratorii	9,490,500
Provizion refacerea mediului	1,835,056
Impozit pe profit amanat - creanta	1,309,569
<b>Total valori estimate</b>	<b>12,635,125</b>

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

### 3. VENITURI

Venituri	31-Dec-19	31-Dec-18
Vanzari de produse finite	148,393,743	102,715,099
Vanzari de marfuri	7,664,361	7,965,565
Vanzari de servicii	606,609	597,558
Reduceri financiare acordate	(1,185,177)	(999,863)
Reduceri comerciale acordate	(12,467,786)	(7,717,796)
<b>Total venituri din contracte cu tertii</b>	<b>143,011,750</b>	<b>102,560,563</b>

Grupul a analizat contractele sale cu clientii pentru a-si determina toate obligatiile de executare si nu a identificat nicio noua obligatie de executare care ar trebui contabilizata distinct in conformitate cu IFRS 15.

Principalele venituri realizate de Grup în anul 2019 au fost din vânzarea de produse finite 148.3 milioane lei, vânzarea mărfurilor 7.66 milioane lei și prestarea de servicii 0.60 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale si financiare acordate, aferente vânzărilor de produse a fost de 13.65 milioane lei.

In cazul vanzarilor facturate dar nelivrate ("Bill&Hold"), venitul aferent transportului se inregistreaza cand entitatea isi indeplineste obligatia de executare.

### 4. 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-Dec-19	31-Dec-18
Venituri din activitati diverse	2,427,136	896,213
Venituri din despagubiri	1,225,382	136,384
Venituri din subventii de exploatare	210,244	-
Venituri din subventii pentru active	75,642	75,642
<b>Total</b>	<b>3,938,403</b>	<b>1,108,239</b>

In categoria venituri din activitati diverse sunt contabilizate veniturile aferente primirii la data conformarii a certificatelor de gaze cu efect de sera in valoare de 1.65 milioane lei, conform politicii contabile descrise in note si 0.77 milioane lei venituri din alte activitati.

Veniturile aferente subventiei din exploatare in suma de 0.21 milioane lei se refera la proiectul de dezvoltare profesionala, cofinantat prin Programul Operational Capital Uman, pentru dezvoltarea profesionala a tuturor nivelurilor de management din cadrul CEMACON.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 4. ALTE VENITURI OPERATIONALE (continuare)

In anul 2010 Grupul a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar in anul 2019 Grupul a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.075 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-Dec-19	31-Dec-18
Venituri din vanzari de active	1,905,674	1,742,968
Cheltuieli din vanzari de active	(1,806,647)	(1,668,311)
Venituri din ajustare valoare provizion depreciere active	68,124	-
Venituri din reevaluare	8,412,412	-
Cheltuieli din reevaluare	(5,265,083)	-
Venituri din anulare provizioane	5,389,572	3,590,279
Venituri din reluarea ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante	6,154,577	222,121
Cheltuieli din constituire provizioane	(9,058,554)	(4,584,481)
Cheltuieli din ajustarile de valoare privind deprecierea activelor circulante	(11,384,321)	(623,765)
<b>Castig /pierdere total</b>	<b>(5,584,245)</b>	<b>(1,321,189)</b>

Veniturile aferente reversarilor de provizioane au insumat 5.39 mil lei. Cheltuielile aferente constituirii provizioane sunt in suma de 9.06 milioane lei (pentru mai multe detalii consultati Nota 20 "Provizioane").

#### 5. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuieli din exploatare	31-Dec-19	31-Dec-18
Utilitati	13,299,367	9,985,944
Reparatii	2,070,236	1,483,244
Chirie	220,708	306,652
Asigurari	559,723	799,973
Pregatire personal	429,984	60,961
Comisioane	550,347	715,781
Publicitate	4,250,476	2,532,498
Transport si logistica	13,922,593	12,496,360
Posta si telecomunicatii	163,240	138,242
Alte servicii prestate de terti	3,589,157	2,611,066
Taxe bugetul de stat	1,876,278	1,775,584
Diverse	4,978,089	3,767,921
<b>Total</b>	<b>45,910,198</b>	<b>36,674,226</b>

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

### 6. CHELTUIELI DE PERSONAL

Grupul are implementat din 2014 un sistem complex de management al performantei angajatilor. Sistemul de management al performantelor in Grup este bazat pe metodologia Balanced Scorecard si este implementat in proportie de 100%, la nivelul individual al fiecarui angajat. Obiectivele individuale se stabilesc prin cascada la nivel de departamente / subdepartamente / persoane a obiectivelor anuale ale Grupului Cemacon.

Nivelul de realizare a obiectivelor este evaluat periodic, in urma evaluarii angajatii primind un bonus de performanta lunar/trimestrial si anual proportional cu rezultatul evaluarii si functie de performanta de ansamblu a Grupului.

<b>Cheltuieli de personal fara management-cheie</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Salarii	15,501,637	11,296,728
Bonusuri	3,461,882	4,477,104
Contracte civile	-	-
Taxe si contributii sociale	437,364	358,595
Alte beneficii	992,523	885,792
<b>Total</b>	<b>20,393,406</b>	<b>17,018,219</b>
<b>Salarii de plata la sfarsitul perioadei</b>	<b>819,387</b>	<b>608,551</b>

#### Management cheie

Managementul cheie este format din acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea planificarii, conducerii si controlarii activitatilor Grupului.

#### *a) Indemnizatii acordate membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere:*

<b>Cheltuiala cu indemnizatiile:</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Administratori	1,440,693	1,176,039
Remuneratie directori	1,109,314	1,105,633
Bonusuri directori	1,878,526	1,378,052
Taxe si contributii	100,799	83,383
<b>Total</b>	<b>4,529,332</b>	<b>3,743,107</b>
<b>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Administratori	37,146	37,141
Directori	46,884	16,034
<b>Total</b>	<b>84,030</b>	<b>53,175</b>

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

### 6. CHELTUIELI DE PERSONAL (continuare)

În cursul anului 2019 Grupul a avut 2 directori: Director General – Stoleru Liviu-Ionel, Director Financiar - Sologon Daniel.

Componenta actuală (începând cu data de 23.04.2019) a Consiliului de Administrație CEMACON SA este următoarea:

- 
1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Președintele CA;
  2. Domnul Dragos Paval;
  3. Doamna Ana Bobirca;
  4. Doamna Dana Rodica Beju;
  5. Domnul Marian Adam.
- 

\* Nota (istoric): În perioada 01.11.2018-23.04.2019 componenta Consiliului de Administrație CEMACON SA este următoarea:

- 
1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Președintele CA;
  2. Domnul Dragos Paval – administrator provizoriu;
  3. Doamna Ana Bobirca;
  4. Doamna Dana Rodica Beju;
  5. Domnul Marian Adam – administrator provizoriu.
- 

#### ***b) Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere:***

În anul 2019, nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

#### **Salariați**

Structura și numărul mediu de salariați este: 249.

<b><i>Numar mediu salariați</i></b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Personal administrativ	72	66
Personal în producție	177	152
<b>Total</b>	<b>249</b>	<b>218</b>

## CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

### 7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

<b>Venituri Financiare</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Venituri din dobanzi	115,356	287,580
Venituri diferite de curs valutar	145,534	533,038
Alte venituri financiare	611	-
<b>Total</b>	<b>261,502</b>	<b>820,618</b>

<b>Cheltuieli Financiare</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Costuri cu dobanzile	(2,792,526)	(2,775,638)
Cheltuieli diferite de curs valutar	(74,377)	(559,274)
Alte cheltuieli financiare	(98,895)	-
<b>Total</b>	<b>(2,965,798)</b>	<b>(3,334,912)</b>

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.11 milioane lei si venituri din diferente de curs 0.14 milioane lei.

Cheltuielile financiare se compun din urmatoarele categorii: cheltuieli privind dobanzile 2.79 milioane lei si diferente de curs valutar aferente 0.74 milioane lei, precum si alte cheltuieli financiare 0.09 milioane lei.

Structura veniturilor si cheltuielilor financiare din diferente de curs valutar pentru perioada ianuarie – decembrie 2019:

	<b>Reev. furnizori</b>	<b>Reev. leasing</b>	<b>Reev. disponibil</b>	<b>Total</b>
Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	(24,438)	(19,959)	(29,980)	(74,377)
Venituri privind diferentele de curs valutar	24,781	108,953	11,800	145,534

**CEMACON SA**

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
 pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

**8. CHELTUIELI CU IMPOZITE****Reconcilierea impozit pe profit curent**

	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Profitul perioadei inainte de impozitare	26,744,608	20,282,250
Elemente similare veniturilor	1,926	337,888
Venituri neimpozabile si asimilate	(8,582,806)	(4,507,587)
Rezerva legala deductibila	(1,073,259)	(1,073,259)
Cheltuieli nedeductibile si asimilate	9,437,863	6,784,095

**Profit inainte de impozitare**

	<b>26,528,332</b>	<b>21,823,387</b>
--	-------------------	-------------------

Cota de impozit pe profit

16%

16%

**Impozit pe profit calculat aplicand cote de impozit locala**

4,244,533

3,491,742

Pierdere fiscala de recuperat

(11,656,872)

(1,422,005)

**Impozit pe profit de plata dupa recuperarea pierderii**

2,379,434

3,264,221

Sponsorizari deduse din impozit

(953,774)

(500,594)

Deduceri aferente profitului reinvestit

(1,921,376)

(606,231)

**Impozit pe profit de plata/(recuperat)**

(495,716)

2,157,396

**Reconciliere impozit pe profit curent**

2019

2018

**Profit/Pierdere inainte de impozit**

26,744,608

20,282,250

Impozit pe profit la rata statutara de 16%

4,279,137

3,245,160

Efectul cheltuielilor nedeductibile

1,510,058

1,085,455

Efectul veniturilor neimpozabile

(6,284,912)

(2,173,219)

**Impozit pe profit**

(495,716)

2,157,396

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

### 8. CHELTUIELI CU IMPOZITE (continuare)

Impozit pe profit amanat	31-Dec-19	31-Dec-18
Total impozit amanat la inceput de perioada	(899,566)	(1,312,250)
Cheltuieli cu impozit amanat aferent diferente temporare	2,652,464	164,637
Impozit amanat recunoscut in alte elemente de capitaluri proprii	(443,330)	248,047
<b>Total impozit pe profit amanat</b>	<b>1,309,568</b>	<b>(899,566)</b>

Suma de 1,309,569 RON reprezentand creanta privind impozit amanat este reflectata in Situatiile consolidate la pozitia financiara in linia "Alte active imobilizate".

#### Datorii si creante din impozit amanat

Datorii privind impozitul pe profit amanat	31-Dec-19	31-Dec-18
Active imobilizate	3,999,202	2,439,118
<b>Total datorii privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>3,999,202</b>	<b>2,439,118</b>

#### Creante privind impozitul pe profit amanat

Ajustare venit IFRS 15	695,218	-
Pierdere fiscal	1,865,100	227,520
Provizioane	2,184,572	998,515
Creante	501,014	216,718
Stocuri	62,868	96,799
<b>Total creante privind impozitul pe profit amanat</b>	<b>5,308,772</b>	<b>1,539,552</b>

Element	31-Dec-19	31-Dec-18
Impozit pe profit curent recunoscut in rezultatul global	4,112,943	2,566,191
Impozit pe profit amanat recunoscut in rezultatul global	(2,652,464)	(164,637)
<b>Total Impozit recunoscut In Rezultatul Global</b>	<b>1,460,479</b>	<b>2,401,554</b>

Pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, se produc tranzactii si calcule pentru care determinarea impozitului final este incerta. Ca urmare, Grupul recunoaste obligatiile fiscale bazate pe estimari cu privire la certitudinea ca taxele suplimentare si dobanzile se vor datora. Aceste datorii sau creante sunt recunoscute, in ciuda faptului ca Grupul crede ca returnarea de taxe este probabila, Grupul crede ca anumite pozitii au probabilitatea de a fi contestate si de a nu fi sustinute in totalitate de o eventuala revizuire a autoritatilor fiscale.

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

---

### 8. CHELTUIELI CU IMPOZITE (continuare)

Grupul considera ca angajamentele sale pentru obligatiile fiscale sunt adecvate pentru toti anii deschisi revizuirii, bazat pe evaluarea a multi factori, inclusiv experienta acumulata in trecut si interpretari ale legislatiei fiscale.

Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de hotarari complexe despre evenimente viitoare. In masura in care rezultatul fiscal final al acestor tranzactii este diferit decat sumele inregistrate, aceste diferente vor avea un impact in cheltuiala cu impozitul pe profit in perioada in care se face o astfel de determinare.

### 9. CASTIGURI PE ACTIUNE

Castig pe Actiune	31-Dec-19	31-Dec-18
Numar de actiuni emise	505,653,533	478,530,935
Profitul/ (pierderea) total	25,284,129	17,880,696
<b>Profitul/ (pierderea) total pe actiune</b>	<b>0.0500</b>	<b>0.0374</b>

Rezultatul pe actiune de baza s-a calculat impartind profitul la media ponderara a actiunilor ordinare in circulatie in cursul perioadei.

Pentru detalii privind numarul de actiuni consultati Nota 23 – “Capital Social”.

### 10. DIVIDENDE

In anul 2019 Grupul nu a acordat dividende.

Rezultatul reportat al Grupului la finalul anului 2018 este de 35,559,192 lei, rezultatul curent al anului 2019 creste acest profit pana la 48,910,902 lei.

Conform contractului de credit nr. RQ16086906837361 din 20 Dec 2016 incheiat intre Cemacon SA si CEC Bank SA, dividendele se pot acorda doar cu acordul prealabil al bancii.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 11. IMOBILIZARI CORPORALE

##### Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2019

Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare**	Majorari din reevaluare***	Ajustari reluate la venituri	Cedari	Diminuari din reevaluare****	Sold Final
Terenuri	7,880,701	-	2,192,938	12,002,776	(2,245,201)	-	-	19,831,214
Amenajari de Terenuri	1,736,153	86,104	-	-	-	-	-	1,822,257
Constructii	42,845,545	8,723,678	7,827,144	3,439,140	-	(27,790)	(13,023,659)	49,784,058
Masini, Instalatii si Utilaje	117,401,200	2,890,744	2,882,174	-	-	(7,386,997)	-	115,787,121
Mobilier si Aparatura Birotica	334,695	841,851	48,837	-	-	(41,295)	-	1,184,088
Imobilizari In curs	10,708,062	27,770,438	-	-	-	(35,490,912)	-	2,987,588
Avansuri imobilizari	546,641	-	-	-	-	-	-	*
<b>Total</b>	<b>181,452,997</b>	<b>40,312,815</b>	<b>12,951,093</b>	<b>15,441,916</b>	<b>(2,245,201)</b>	<b>(42,946,994)</b>	<b>(13,023,659)</b>	<b>191,396,326</b>

\*Incepand cu anul 2019, Grupul prezinta avansurile acordate pentru imobilizari in nota de creante. A se vedea nota 16.

\*\*Linia majorari de valoare se refera la majorari de valoare ale activelor existente, imbunatatiri (ex. prin capitalizari, reparatii capitale, etc.).

\*\*\*In suma aferenta majorarilor din reevaluare, 3,339,441 lei se regasesc in Situatiile rezultatului global, iar 12,102,475 lei in Alte elemente ale rezultatului global. A se vedea nota 24.

\*\*\*\*Pe linia de cedari aferenta masini, instalatii si utilaje este inregistrat transferul activelor achizitionate in leasing (IAS 17) in drept de utilizare al activelor (IFRS 16). A se vedea nota 25.

\*\*\*\*\*Linia diminuari din reevaluare cuprinde reversarea amortizarii cumulate aferenta mijloacelor fixe reevaluate in cuantum de 6,447,590 lei si diminuari de valoare ca urmare a reevaluarii in cuantum de 6,576,069 lei (din care 1,457,736 lei aferent Alte elemente ale rezultatului global).

##### Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2018

Imobilizari corporale	Sold Initial	Achizitii	Majorari de valoare	Majorari din reevaluare	Cedari	Diminuari reevaluare	Sold Final
Terenuri	7,971,191	-	-	-	(90,490)	-	7,880,701
Amenajari de Terenuri	518,214	1,217,939	-	-	-	-	1,736,153
Constructii	38,922,584	3,943,585	388,072	-	(408,696)	-	42,845,545
Masini, Instalatii si Utilaje	109,552,842	5,017,838	3,099,714	-	(269,194)	-	117,401,200
Mobilier si Aparatura Birotica	319,420	21,848	-	-	(6,573)	-	334,695
Imobilizari In curs	3,055,453	20,465,699	-	-	(12,813,090)	-	10,708,062
Avansuri imobilizari	797,542	-	-	-	(250,901)	-	546,641
<b>Total</b>	<b>161,137,246</b>	<b>30,666,909</b>	<b>3,487,786</b>	<b>-</b>	<b>(13,838,944)</b>	<b>-</b>	<b>181,452,997</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

##### Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2019

Amortizare	Sold Initial	Amortizari si deprecieri in cursul anului	Amortizari afere mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortizare amenajari de terenuri	693,312	433,748	-	-	-	-	1,127,060
Amortizare constructii	4,553,747	1,921,630	6,475,377	-	-	-	-
Amortizare masini, instalatii, utilaje	39,778,884	6,736,559	407,086	-	(650,692)	-	45,457,665
Amortizare mobilier si aparatura birotica	139,711	70,621	31,468	-	-	-	178,864
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	2,245,201	-	-	-	-	(2,245,201)	-
Ajustari pentru deprecierea masinilor, utilajelor si instalatiilor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>47,410,854</b>	<b>9,162,558</b>	<b>6,913,930</b>	<b>-</b>	<b>(650,692)</b>	<b>(2,245,201)</b>	<b>46,763,589</b>

\* Pe linia amortizari in cursul anului, cat si pe ajustari constituite in an, aferenta masini, instalatii si utilaje este inregistrat transferul amortizarii activelor achizitionate in leasing (IAS 17) si transferate in drept de utilizare (IFRS 16). A se vedea nota 25.

##### Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere 31 Decembrie 2018

Amortizari si Ajustari	Sold Initial	Amortizari si deprecieri in cursul anului	Amortizari afere mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortiz. am. teren.	268,947	424,365	-	-	-	-	693,312
Amortizarea constructii	3,054,259	1,665,082	165,594	-	-	-	4,553,747
Amortizarea masini, instalatii, utilaje	33,858,025	6,179,978	259,119	-	-	-	39,778,884
Amortizarea apar. birotica, mob	109,658	35,584	5,531	-	-	-	139,711
Ajustari.pt.deprec.teren.	2,245,201	-	-	-	-	-	2,245,201
Ajustari pentru deprecierea masinilor, utilajelor si instalatiilor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>39,536,090</b>	<b>8,305,009</b>	<b>430,244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47,410,854</b>

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

**Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2019**

<b>Imobilizari Decembrie 2019</b>	<b>Valoare bruta la 31 Decembrie 2019</b>	<b>Reclasificari spre vanzare</b>	<b>Amortizari</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 31 Decembrie 2019</b>
Terenuri	19,831,214	-	-	-	19,831,214
Amenajari de Terenuri	1,822,257	-	(1,127,060)	-	695,197
Constructii	49,784,058	-	-	-	49,784,058
Masini, Instalatii si Utilaje	115,787,121	-	(45,457,665)	-	70,329,456
Mobilier si Aparatura Birotica	1,184,088	-	(178,864)	-	1,005,224
Imobilizari in Curs	2,987,588	-	-	-	2,987,588
<b>Total</b>	<b>191,396,326</b>	<b>-</b>	<b>(46,763,589)</b>	<b>-</b>	<b>144,632,737</b>

**Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2018**

<b>Imobilizari Decembrie 2018</b>	<b>Valoare bruta la 31 Decembrie 2018</b>	<b>Reclasificari spre vanzare</b>	<b>Amortizari</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 31 Decembrie 2018</b>
Terenuri	7,880,701	-	-	(2,245,201)	5,635,500
Amenajari de Terenuri	1,736,153	-	(693,312)	-	1,042,841
Constructii	42,845,545	-	(4,553,747)	-	38,291,798
Masini, Instalatii si Utilaje	117,401,200	-	(39,778,884)	-	77,622,316
Mobilier si Aparatura Birotica	334,695	-	(139,711)	-	194,984
Imobilizari in Curs	10,708,062	-	-	-	10,708,062
Avansuri imobilizari	546,641	-	-	-	546,641
<b>Total</b>	<b>181,452,997</b>	<b>-</b>	<b>(45,165,654)</b>	<b>(2,245,201)</b>	<b>134,042,143</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

#### 11. IMOBILIZARI CORPORALE (*continuare*)

In contextul imprumutului acordat de Cemacon SA catre Cemacon Real Estate SRL pentru rambursarea anticipata integrala a creditului CRE de la BCR si avand in vedere ca Cemacon SA utilizeaza in baza unui contract de inchiriere, echipamentele de la Zalau ale CRE, s-a luat decizia, in aprilie 2019, de a se transfera prin vanzare aceste echipamente de productie catre Cemacon SA; tranzactia s-a facut printr-o operatiune de dare in plata, in contul unei parti a datoriilor pe care CRE le-a acumulat la compania-mama, Cemacon SA. Tranzactia s-a facut cu respectarea regulii preturilor de transfer intre entitati afiliate, la valoarea de piata de 1,412,410 lei, rezultata din raportul de evaluare independent, insa nu a modificat intentia Grupului privind utilizarea acestor active. In urma preluarii acestora de catre Cemacon SA, aceste echipamente sunt tratate ca active detinute spre utilizare, inregistrandu-se amortizare, pana la data vanzarii ulterioare. In aceste situatii financiare consolidate aceste tranzactii au fost eliminate, fiind tranzactii intre companiile consolidate. Efectul acestor tranzactii in situatiile financiare consolidate sunt reflectate in transferul activelor detinute in vederea vanzarii in mijloace fixe si investitii imobiliare, prezentate in Nota 21.

Detalii	2019
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(10,490,799)
Cheltuieli din transferul de active detinute in vederea vanzarii (Nota 21)	(8,691,405)
Venituri reversare ajustare de valoare aferenta terenului din Zalau	2,183,560
<b>Total</b>	<b>(16,998,644)</b>

#### **Active detinute spre vanzare**

In cadrul activelor detinute in vederea vanzari la 31.12.2018 si anterior, era inclus si terenul aferent fostei cariere Tunari pentru care exista constrangerea de vanzare din cadrul contractului de credit rezultat in urma restructurarii datoriilor Cemacon SA in anul 2015; pe acest considerent, aceste active au fost clasificate si prezentate conform IFRS 5.

In contextul rambursarii anticipate a creditului catre Banca Comerciala Romana (actiune finalizata in ianuarie 2019), contractul de credit si-a incetat efectul, pe cale de consecinta a incetat si constrangerea impusa de banca de a vinde activele.

Analizand mai in detaliu natura specifica a terenului din cariera Tunari si tinand cont de nefinalizarea pozitiva a demersurilor companiei de modificare a solutiei de refacere a mediului, s-a constatat ca vanzarea imediata a acestuia nu este posibila. Pentru a aduce terenul intr-un stadiu potrivit vanzarii, sunt necesare lucrari de refacere a mediului; astfel, in anul 2019, societatea a corectat tratamentul si a actualizat clasificarea pentru reflectarea in contabilitate a acestui teren conform cu IAS 40 – investitii imobiliare.

In consecinta, la 31 decembrie 2019 Grupul a prezentat soldurile la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 retratate, in conformitate cu IAS 40. Valoarea justa a terenului in discutie a fost analizata la cele doua perioade de raportare, Grupul concluzionand cu nu exista diferente semnificative intre valoarea prezentata anterior si valoarea justa.

Acest tratament presupune retratarea perioadelor anterioare la nivel de prezentare pe liniile din situatiile financiare. In urma acestor modificari, nu exista impact in valoarea totala a activelor (nici in activul net al companiei), precum nici in contul de profit si pierdere.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

#### 11. IMOBILIZARI CORPORALE (*continuare*)

De asemenea, in anul 2019, Grupul a incetat sa mai clasifice activele drept detinut in vederea vanzarii. Grupul a evaluat activul la cea mai mică valoare dintre:

- (a) valoarea sa contabilă înainte ca activul (sau grupul destinat cedării) să fi fost clasificat drept deținut în vederea vânzării, ajustată cu orice amortizare sau reevaluare care ar fi fost recunoscută dacă activul (sau grupul destinat cedării) nu ar fi fost clasificat drept deținut în vederea vânzării; și
- (b) valoarea sa recuperabilă la data deciziei ulterioare de a nu fi vândut.

Grupul a reclasificat in anul 2019 activele detinute spre vazare, de pe tratamentul conform IFRS 5, astfel:

- Tratarea terenului din incinta fabricii Zalau si a contrustructiilor, precum si a imobiliarilor in curs conform IAS 16 – Imobilizari corporale;
- Tratarea cladirii Stejarul conform IAS 40 – Investitii imobiliare.

Pentru detalii consultati nota 21 – Active clasificate spre vanzare, nota 22 – Investitii imobiliare si nota 30 – Modificarea soldurilor initiale.

La 31 decembrie 2019 Grupul nu detine active detinute spre vanzare.

#### **Activ aferent activitatii de descoperta**

Grupul Cemacon efectueaza activitati de exploatare a Argilei, prin lucrari miniere la zi in perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Varsolt, jud. Salaj. (Cariera Proprie)

In urma activitatii efectuate in cariera pot rezulta urmatoarele tipuri de materiale:

- Steril: sol vegetal si argila nisipoasa – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie sau valorificat intr-un alt mod
- Substanta utila: argila galbena si argila vanata – ca urmare a activitatii de exploatare utilizat in activitatea de productie

Sterilul (descoperta) – ca urmare a activitatii de descoperta, neutilizat in activitatea de productie va fi inregistrat conform Standardelor de Internationale de Raportare Financiara IFRIC 20. Activul imobilizat va fi denumit ca “Activ aferent activitatii de descoperta”, acesta fiind inclus in registrul de mijloace fixe in grupa Constructii.

Costul descopertei cuprinde:

- a) costul materialelor si serviciilor utilizate sau consumate pentru efectuarea lucrarilor de descoperta;
- b) costul beneficiilor angajatilor provenite din generarea activului de descoperta.

Valoarea neta a activului de descoperta la 31.12.2019 (care se regaseste in categoria constructiilor):

<b>Imobilizari Decembrie 2019</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Adaugari valoare</b>	<b>Diminuari din reevaluare</b>	<b>Sold final</b>
Descoperta	893,836	691,194	(580,492)	1,004,538
<b>Total</b>	<b>893,836</b>	<b>691,194</b>	<b>(580,492)</b>	<b>1,004,538</b>

Descoperta se amortizeaza utilizand metoda de amortizare liniara, pe o durata de 12 ani.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

##### Reevaluarea mijloacelor fixe

La data de 31 Decembrie 2019 Grupul a solicitat unui evaluator independent, reprezentat de compania SC ETOS BUSINESS VALUATION & ADVISORY SRL, reevaluarea la data de 31.12.2019 pentru activele imobiliare aflate in patrimoniul Cemacon S.A. si in patrimoniul Cemacon Real Estate S.R.L, in vederea informarii utilizatorilor (actualizare valori).

Diferente din reevaluare au fost inregistrate fie pe seama capitalurilor in rezerva din reevaluare, fie in contul de profit si pierdere (dupa tratamentul impus de IAS 16, respectiv IAS 40). Prin aplicarea acestor metode si a tehnicilor aferente, s-au obtinut o serie de valori, care au fost interpretate de catre evaluator si prin reconcilierea lor s-a format opinia evaluatorului privind valoarea de piata posibil obtenabila in zona respectiva si la data evaluarii.

Pentru determinarea valorii juste la data de 31 decembrie 2019 s-au fost folosit urmatoarele metode:

Amplasamente	Procedura de evaluare
Tunari (Cariera)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin metoda comparatiei directe (sau intocmit 2 grile de comparatii: una pentru suprafata compacta de 85.567 mp atribuita prin HG 634/1991 si una pentru suprafata de 2.900 mp pentru parcelele necompacte).
Recea (teren + constructii Fabrica)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe, iar <b>constructiile</b> prin abordarea prin venit - costul de inlocuire net fiind criteriul de alocare al rezultatului obtinut prin abordarea prin venit.
Teren Panic (com Hereclean)	<b>Terenul</b> a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe.
Centrul de instruire Meses	<b>Imobilul</b> a fost evaluat prin abordarea prin venit - metoda capitalizarii directe. Nu s-a estimat valoarea terenului.
Teren (incinta fabrica Zalau, Cariera Tunari, incinta cladirea Stejarul)	<b>Terenurile</b> au fost evaluate prin metoda comparatiei directe, valoarea justa fiind echivalenta cu valoare justa a terenului considerat liber cu utilizare comerciala.
Constructii Zalau	Incluse in valoare teren.

Modificarile rezervei de reevaluare pe parcursul exercitiului financiar sunt prezentate astfel:

Miscari rezerve din reevaluare	2019	2018
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	18,705,540	19,824,659
Cresteri din rezerva din reevaluare (Nota 11)	12,102,474	-
Reduceri din rezerva din reevaluare (Nota 11)	(11,258)	-
Reducere din rezerva din reevaluare din transferul activelor detinute in vederea vanzarii (Nota 11 si Nota 21)	(1,446,478)	-
Reduceri din rezerva din reevaluare in cursul exercitiului financiar	(1,386,272)	(1,119,119)
Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar	27,964,006	18,705,540

In Situatiile consolidate a modificarii capitalurilor, rezerva din reevaluare este prezentata pe net. De asemenea, este prezentat transferul si scaderea rezervei aferente activelor detinute in vederea vanzarii, in rezerve din reevaluare aferente mijloacelor fixe. In nota de mai sus nu s-au prezentat aceste transferuri intre rezerve.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 11. IMOBILIZARI CORPORALE (*continuare*)

##### ***Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare***

Conform legislatiei fiscale din Romania, pâna la data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale deveneau impozabile doar în momentul în care destinatia acestora era schimbata. Ulterior modificarii codului fiscal, începând cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz. Impactul rezervei din reevaluare, aferent constructiilor, in impozitul amanat al anului 2019, se prezinta ca o datorie cu impozitul amanat in valoare de 441,856 lei.

##### ***Pierderi din depreciere, conform IAS 36, reflectate in contul de profit si pierderi***

Imobilizarile corporale sunt testate pentru depreciere cand faptele si circumstantele indica faptul ca este posibil ca valoarea contabila sa nu fie recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat.

La 31 decembrie 2019, Grupul a reanalizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la depreciere, utilizand aceeasi metoda a fluxurilor de numerar actualizate astfel: Grupul a considerat in analiza deprecierei activele existente la data de 31 Decembrie 2019 atat in entitatea generatoare de venit "Fabrica Recea", cat si "Fabrica Zalau". Pe baza rezultatelor obtinute in anul 2019 si a estimarilor pentru anul 2020 s-a intocmit o previziune pe o perioada de 5 ani, in scopul atingerii unui flux de numerar stabil, pe baza caruia s-a calculat valoarea terminala.

Pentru a calcula valoarea actualizata a fluxurilor de numerar s-a folosit o rata de actualizare de 12%, post-impozitare, calculata pe baza metodei WACC (Weighted Average Cost of Capital) / Costul Mediu Ponderat al Capitalului. La finalul previziunii de 5 ani s-a determinat valoarea entitatii prin metoda cresterii in perpetuitate utilizand o rata de crestere in perpetuitate de 2%. Pentru a asigura certitudinea datelor cu privire la valorile obtinute s-a efectuat si o analiza de senzitivitate cu 9 rezultate a valorii terminale tinandu-se cont atat de rate de actualizare diferite (WACC 10.5%, 11.2%, 12%) cat si de rate de crestere in perpetuitate diferite (2%, 2.5%, 3%). Ratele de actualizare au fost calculate dupa metodologia Weighted Average Cost of Capital (WACC) agregand elemente ca Prima de piata, Prima de risc a actiunii, Prima de risc de tara, Prima de risc specific, coeficientul beta folosindu-se surse de informatii precum Damodaran, informatii publice disponibile si informatii specific activitatii. Fluxurile de numerar au fost proiectate pentru o perioada de 5 ani, pentru restul perioadei fiind calculata valoarea reziduala.

La utilizarea capitalului de lucru net in cadrul calculului, au fost considerate doar investitiile pentru inlocuirea mijloacelor fixe existente, nu si cele aditionale. Pentru analiza ajustarilor din depreciere, compania a abordat o atitudine prudenta, considerand rezultatul cel mai mic (Cost Mediu Ponderat al Capitalului de 12% si Rata de crestere in perpetuitate de 2%). Alte elemente care au stat la imbunatarirea rezultatului sunt incarcarea capacitatii de productie de la Fabrica Recea de la 67% in anul 2011, la 100% incepand cu anul 2014, cat si a capacitatii de productie de la Fabrica de la Zalau. Vanzarile Grupului au crescut constant de la an la an, astfel ca in anul 2019 cifra de afaceri a Grupului este de 425% mai mare ca in anul 2011. (143,607,041 lei in 2019 vs 27,370,101 lei in 2011). Piata de blocuri ceramice a inregistrat de asemenea o crestere comparativ cu valorile din anul 2011. Tinand cont de aspectele analizate Grupul considera ca nu exista indicii la 31 decembrie 2019 cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea sau de la Fabrica Zalau.

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**12. IMOBILIZARI NECORPORALE**

Structura imobilizarilor necorporale este:

**31 Decembrie 2019**

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari			Sold Final
		Interne	Achizitii	Cedari	
Cheltuieli de dezvoltare	1,113,376	777,159	-	-	1,890,535
Concesiuni, brevete licente	124,724	-	235,287	-	360,011
Alte imobilizari necorporale	2,007,568	-	4,010,749	(2,259,215)	3,759,102
Imobilizari necorporale in curs	-	8,721	76,610	(68,165)	17,166
<b>Total</b>	<b>3,245,668</b>	<b>785,880</b>	<b>4,322,646</b>	<b>(2,327,380)</b>	<b>6,026,814</b>

**31 Decembrie 2018**

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari			Sold Final
		Interne	Achizitii	Cedari	
Cheltuieli de dezvoltare	771,343	342,033	-	-	1,113,376
Concesiuni, brevete licente	124,724	-	-	-	124,724
Alte imobilizari necorporale	305,852	-	2,930,306	(1,228,590)	2,007,568
<b>Total</b>	<b>1,201,919</b>	<b>342,033</b>	<b>2,930,306</b>	<b>(1,228,590)</b>	<b>3,245,668</b>

Structura amortizarilor si ajustarilor de valoare pentru imobilizari necorporale este urmatoarea:

Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2019	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Concesiuni, brevete licente	115,850	13,768	-	129,618
Alte imobilizari necorporale	107,802	9,524	-	117,326
<b>Total</b>	<b>890,160</b>	<b>181,462</b>	<b>-</b>	<b>1,071,622</b>

Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2018	Sold Initial	Amortizare In an	Ajustari Pentru Depreciere	Sold Final
Concesiuni, brevete licente	104,633	11,217	-	115,850
Alte imobilizari necorporale	104,964	2,838	-	107,802
<b>Total</b>	<b>783,796</b>	<b>106,364</b>	<b>-</b>	<b>890,160</b>

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

### 12. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

Valoarea netă a imobilizărilor necorporale:

Tip Imobilizare	2019		2018	
	Valoare Inventar	Valoare Neta	Valoare Inventar	Valoare Neta
Cheltuieli de dezvoltare	1,890,535	1,065,857	1,113,376	446,868
Concesiuni, brevete licențe	360,011	230,393	124,724	8,874
Alte imobilizări necorporale	3,759,102	3,641,776	2,007,568	1,899,766
Imobilizări necorporale în curs	17,166	17,166	-	-
<b>Total</b>	<b>6,026,814</b>	<b>4,955,192</b>	<b>3,245,668</b>	<b>2,355,508</b>

În cursul anului 2019 Grupul a capitalizat cheltuielile privind dezvoltarea în suma de 777,159 lei aferente produselor noi dezvoltate (gama EVO CERAMIC VB – Caramizi umplute cu Vata Bazaltică).

Tratamentul contabil al amortizării cheltuielilor de dezvoltare este pe o perioadă de 5 ani. Restul imobilizărilor necorporale se amortizează liniar pe o perioadă de 3 ani. Costul amortizării este înregistrat în contul de profit și pierdere al perioadei în care se realizează, în cadrul poziției de Amortizare și Deprecieri din Situația Rezultatului Global.

În anul 2018, întrucât politica ar trebui să se aplice în mod coerent tuturor certificatelor de emisii (activelor) și pasivelor aferente, Grupul a decis adoptarea tratamentului de evaluare a certificatelor și datoriei la cost, deoarece conform tratamentului utilizat anterior având la baza IFRIC 3 ar fi dificil de urmărit impactul asupra capitalului propriu la decontarea finală a tranzacțiilor. Mai multe detalii se regăsesc în Nota 1. Politici contabile.

La data de 31 Decembrie 2019 Grupul avea contabilizate la cost, un număr de 35,781 certificate pentru emisiile de gaze cu efect de seră, în suma 3,571,505 lei. Acestea sunt primite cu titlu gratuit conform reglementărilor în vigoare și a planului de alocări de certificate pentru emisiile de gaze cu efect de seră, pentru perioada 2013-2020, sau achiziționate de societate, în funcție de numărul de certificate cu care societatea trebuie să se conformeze.

### 13. FOND COMMERCIAL (GOODWILL) ȘI DEPRECIERE

Grupul nu deține la data de 31 Decembrie 2019 imobilizări necorporale sub forma de fond comercial (Goodwill). Imobilizările corporale și necorporale sunt testate pentru depreciere când faptele și circumstanțele indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută ca sumă cu care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Suma recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel la care există fluxuri de trezorerie identificabile separat.

### 14. IMOBILIZARI FINANCIARE

La 31 Decembrie 2019, Grupul are acordate garanții totale în valoare de 339,625 lei pentru spațiile închiriate și garanții pentru refacere mediu la ANRM.

**CEMACON SA**

**Note la Situațiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

**15. STOCURI**

	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Materii prime si consumabile	5,957,247	4,664,417
Ambalaje	2,920,837	2,953,498
Ajustari	(283,182)	(525,616)
Productia in curs	91,573	116,243
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	10,243,388	7,899,792
Ajustari	(68,201)	(39,796)
Marfuri	1,487,828	1,722,262
Ajustari	(41,539)	(39,582)
<b>Total</b>	<b>20,307,951</b>	<b>16,751,218</b>

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

<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Materii prime	13,092,661	7,317,388
Materiale auxiliare	5,266,877	3,848,799
Ambalaje	3,732,641	1,259,701
Marfuri	1,346,405	5,154,813
Obiecte de inventar	166,496	217,552
Alte consumabile	52,367	20,367
Diverse	5,140,049	5,094,221
<b>Total</b>	<b>28,797,496</b>	<b>22,912,842</b>

**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.

<b>Element de ajustare</b>	<b>31-Dec-19</b>
Ajustari depreciere stocuri constituite în an	(57,920)
Ajustari depreciere stocuri reversate în an	269,992
<b>Rezultat Net</b>	<b>212,072</b>

Reversarea ajustarilor din depreciere a fost realizată ca urmare a vânzării și casării activelor pentru care au fost constituite ajustările de depreciere în anii precedenți, astfel ajustarea ne mai având obiect la finalul perioadei de raportare.

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
 pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

### 16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

<b>Creante comerciale si alte creante</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Creante comerciale	35,231,042	7,652,722
Ajustari pentru creante comerciale	(7,058,573)	(1,616,757)
Ajustari pentru creante intragroup	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	794,393
Alte creante fata de Bugetul de Stat	481,213	864,503
Subventii	139,287	-
Debitori diversi si alte creante	139,242	11,087
Ajustari pentru alte creante	-	-
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>28,932,211</b>	<b>7,705,948</b>
Avansuri si cheltuieli in avans	1,114,939	573,176
<b>Total</b>	<b>30,047,150</b>	<b>8,279,124</b>

Structura creantelor pe vechimi la data de 31 Decembrie 2019 este dupa cum urmeaza:

<b>Analiza vechimii</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Creante nescadente	23,873,822	4,311,450
Creante restante neajustate	-	-
pana la 3 luni	5,197,165	2,527,564
intre 3 si 6 luni	854	122
intre 6 si 12 luni	30,529	30,776
peste 12 luni	944,781	1,409,212
<b>Total</b>	<b>30,047,150</b>	<b>8,279,124</b>
<b>Ajustari</b>		
La inceputul perioadei	1,616,757	1,637,624
Constituite in timpul anului	2,440,314	161,659
Costuri in perioada cu creante irecuperabile	-	-
Anulari ajustari neutilizate	732,745	182,526
Diferente de curs valutar	-	-
<b>La sfarsitul perioadei</b>	<b>3,324,326</b>	<b>1,616,757</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Pentru creantele comerciale, Grupul a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor din creditare istorice ale Grupului, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic. In 2019, Grupul a inregistrat un provizion pentru creante de 698,900 lei din aplicarea IFRS 9. Pentru creantele cu partile afiliate, Cemacon SA a inregistrat ajustarea acestora, in suma de 5,476,471 lei, luand in considerare valoarea activelor CRE, in baza raportului de evaluare intocmit de evaluatorul independent in data de 20.01.2020 cu privire la totalitatea activelor ale Cemacon Real Estate SRL.

In scopul reducerii riscului de credit, Grupul a incheiat o asigurare de credit comercial cu compania Coface. La data de 31 Decembrie 2019 numarul clientilor asigurati la Coface este de 168. Valoare totala a acestor limite asigurate ofera o acoperire semnificativa a riscului de neincasare.

Riscul financiar generat de tranzactiile in moneda straina au un impact mic asupra activitatii operationale a Grupului; vanzarile si incasarile se realizeaza in moneda nationala (lei) fara ca pretul de vanzare sa fie afectat de variatia cursului de schimb, iar achizitiile in valuta straina sunt sub pragul de 9% din cifra de afaceri.

Data	Element	Nescadente	pana la 3 luni	intre 3 si 6 luni
31-Dec-19	Creante Comerciale si similare	-	30,047,150	-
31-Dec-19	Numerar si echivalente de numerar	17,724,260	-	-
31-Dec-19	Datorii Comerciale si similare	-	(21,679,228)	-
31-Dec-19	Imprumuturi si leasing	-	(2,707,771)	(2,716,943)
<b>31-Dec-19</b>	<b>Expunere neta</b>	<b>17,724,260</b>	<b>5,660,151</b>	<b>(2,716,943)</b>

Data	Element	intre 6 si 12 luni	peste 12 luni	Total
31-Dec-19	Creante Comerciale si similare	-	-	30,047,150
31-Dec-19	Numerar si echivalente de numerar	-	-	17,724,260
31-Dec-19	Datorii Comerciale si similare	-	-	(21,679,228)
31-Dec-19	Imprumuturi si leasing	(5,505,538)	(42,100,069)	(53,030,321)
<b>31-Dec-19</b>	<b>Expunere neta</b>	<b>(5,505,538)</b>	<b>(42,100,069)</b>	<b>(26,938,139)</b>

Politica Grupului privind lichiditatea este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si îndeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente. Grupul monitorizeaza lichiditatea printr-un proces de bugetare regulat.

## CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

### 17. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

<b>Datorii comerciale si similar</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Datorii comerciale	9,112,596	8,032,796
Furnizori de imobilizari	518,090	491,861
Datorii intragroup	-	-
Datorii privind leasing	234,106	-
Datorii in legatura cu salariatii	915,298	692,711
Impozite si contributii sociale	436,121	716,542
Alte datorii fiscale	2,973,597	190,629
Alte datorii	2,782,787	2,297,630
Dobanda de plata	2,931	2,931
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>17,002,527</b>	<b>12,425,100</b>
Dividende	-	-
Avansuri	331,592	2,784,251
Venituri in avans	4,345,110	727,607
<b>Total</b>	<b>21,679,228</b>	<b>15,936,959</b>

71% din datoriile comerciale, inregistrate la 31 Decembrie 2019 sunt nescadente iar 29% au scadenta depasita cu maxim 30 de zile, acest decalaj fiind determinat de perioada sarbatorilor de iarna care s-a suprapus cu inchiderea exercitiului financiar.

In anul 2019, Grupul a inregistrat venituri in avans care refera la campania de bonusare aferenta distribuitorilor si arhitectilor, respectiv la transportul produselor vandute in custodie la furnizor (Bill&Hold).

### 18. IMPRUMUTURI

Clasificare imprumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 31 Decembrie 2019 este urmatoarea:

<b>Imprumuturi</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
<b>Curente</b>		
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	7,823,481	6,666,000
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	-	1,241,532
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
	<b>7,823,481</b>	<b>7,907,532</b>
<b>Partea pe termen lung</b>		
Imprumuturi pe termen lung	27,941,650	35,718,650
Obligatiuni	-	-
Leasing financiar	-	3,781,183
Imprumuturi de la parti afiliate	-	-
	<b>27,941,650</b>	<b>39,499,833</b>
<b>Total imprumuturi</b>	<b>35,765,131</b>	<b>47,407,365</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 18. IMPRUMUTURI (continuare)

La data de 31 Decembrie 2019 Grupul Cemacon SA are contractate doua credite la Cec Bank, in lei astfel:

1. Contract Credit de investitii contractat la data de 20.12.2016 in valoare de 54,000,000 lei pe o perioada de 54 luni pana la data de 31.12.2023. Costul Creditului nou contractat este de Robor 6M + Marja.
2. Contract Facilitate Linie de Credit un plafon maxim de 4,000,000 lei cu scadenta la data de 19.12.2019, prelungit pana la data de 19.01.2020. Destinatia Facilitatii este finantarea acivitatii curente. Costul Creditului este Robor 6M + Marja. La 31 Dec 2019 nu sunt sume utilizate din facilitatea de credit contractata.

Costul dobanzii pentru creditele contractate de Grup poate varia ca urmare a modificarii ratei de referinta ROBOR 6M si EURIBOR 6M. La data de 3 Ianuarie 2019 valoarea indicelui ROBOR 6M era de 3.30% iar la data de 31 Decembrie 2019 valoarea acesteia era de 3.24%, existand o fluctuatie in an (scadere 2%). La data de 3 Martie 2020 valoarea indicelui era de 3.05%.

La o analiza de senzitivitate la rata dobanzii, in ipoteza unei cresteri semnificative a indicelui ROBOR 6M si EURIBOR 6M de 2 puncte procentuale, impactul in rezultatul net al Grupului ar fi de (643,084) lei, astfel ca riscul ratei dobanzii nu are un impact major in rezultatul net al Grupului.

La data de 31 Decembrie 2019, in urma restructurarii creditelor, structura imprumuturilor este dupa cum urmeaza:

Institutia de credit	31-Dec-19	31-Dec-18
CEC Bank	35,718,650	42,384,650
<b>TOTAL</b>	<b>35,718,650</b>	<b>42,384,650</b>

Garantiile bancare constand in active imobilizate si stocuri la data de 31 Decembrie 2019 aferente imprumuturilor contractate au urmatoarea structura:

Imobilizari corporale si stocuri gajate si restrictionate	31-Dec-19	31-Dec-18
Terenuri si constructii	19,017,875	19,017,875
Active	65,571,803	65,571,803
Stocuri	5,663,784	5,663,784
<b>Total</b>	<b>90,253,462</b>	<b>90,253,462</b>

Valoarea terenurilor si constructiilor a fost evaluate la data de 01.08.2017, in baza studiului de evaluare efectuat de Ev. Felecan Luminita Eugenia, dupa cum este mentionat in contractul de imprumut. La 2019 nu au fost modificari in evaluarea facuta pentru utilizarea de catre banca.

Valoarea activelor a fost evaluata la data de de 01.08.2017, dupa cum este mentionat in contractul de imprumut. La 2019 nu au fost modificari in evaluarea facuta pentru utilizarea de catre banca.

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

### 18. IMPRUMUTURI (continuare)

Garantie Reala Mobiliara de rang I asupra stocurilor de materii prime, semifabricate, produse finite si marfuri, ale CEMACON SA, a fost evaluata la data de 30.09.2017 (5,663,784 lei), dupa cum este mentionat in contractul de imprumut. La 2019 nu au fost modificari in evaluarea facuta pentru utilizarea de catre banca.

Garantie reala mobiliara fara deposedare pe soldul creditor al conturilor/subconturilor deschise de Imprumutat la Banca, inregistrata la Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;

Cesiunea tuturor creantelor si incasarilor prezente si viitoare ce izvorasc din sau in legatura cu contractele comerciale prezente si viitoare. Soldul creantelor ipotecate pentru contractele cesionate la data de 31.12.2019 este de 8,659,401 lei.

Ipoteca mobiliara de prim rang asupra conturilor bancare, sumelor de bani din conturi, asigurari create, bunuri corporale, drepturi de proprietate intelectuala.

### 19. BENEFICIILE ANGAJATILOR

Datoriile cu privire la beneficiile angajatilor constau in indemnizatie pentru concediul de odihna, care se acorda anual pentru concediile efectuate in anul de referinta. Pentru concediile neefectuate Grupul constituie la sfarsitul anului provizion pentru concedii neefectuate.

La pensionare conform contractului colectiv de munca valabil pe anul 2019 salariatii vor primi in functie de vechimea lucrata in societate o singura data urmatoarele indemnizatii:

< 5 ani	0
5 – 20 ani	1 salariu individual avut la data pensionarii
> 20 ani	2 salarii individuale avute la data pensionarii

Pentru acest tip de indemnizatie Grupul a constituit un provizion cu valoarea beneficiilor acordate la pensionare. Pentru detalii consultati Nota 20. Provizioane.

<b>Beneficiile angajatilor</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Beneficii la pensionare	398,837	294,075
Provizion aferent concediului annual	547,854	384,266
Bonusuri angajati	2,594,934	1,602,139
Bonusuri management	4,656,903	2,321,130
<b>Total</b>	<b>8,198,528</b>	<b>4,601,610</b>
<b>Structura Beneficiilor</b>		
Termen scurt	7,799,691	4,307,535
Termen lung	398,837	294,075
<b>Total</b>	<b>8,198,528</b>	<b>4,601,610</b>

La 31 Decembrie 2019 in calculul provizionului aferent beneficiilor la pensionare, in suma de 398,837 lei, au fost inclusi si angajatii de la fabrica din Zalau, deoarece in viitor se are in vedere realocarea personalului si nu disponibilizarea acestuia.

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

### 20. PROVIZIOANE

Structura provizioanelor la data de 31 Decembrie 2019 este urmatoarea:

Provizion	Sold Initial	Provizioane suplimentare	Sume utilizate	Cresteri cu privire la actualizarea sumelor odata cu trecerea timpului	
					Sold Final
Litigii	127,785	31,896	(159,681)	-	-
Concedii					
Neefectuate	384,266	362,700	(199,112)	-	547,854
Pensii	294,075	104,762	-	-	398,837
Provizion refacerea mediului	1,748,950	-	-	86,105	1,835,055
Provizion bonus salariatii	1,602,139	2,594,934	(1,602,139)	-	2,594,934
Provizion bonus management	2,321,130	4,656,903	(2,321,130)	-	4,656,903
Provizion bonus administratori	837,331	1,291,972	(837,330)	-	1,291,973
Alte Provizioane	254,794	15,387	(270,181)	-	-
<b>Total</b>	<b>7,570,470</b>	<b>9,058,554</b>	<b>(5,389,573)</b>	<b>86,105</b>	<b>11,325,556</b>

Prezentarea pe termen scurt si lung a provizioanelor este:

Structura provizioane	Termen scurt	Termen lung
Litigii	-	-
Concedii Neefectuate	547,854	-
Pensii	-	398,837
Provizion refacerea mediului	-	1,835,055
Alte provizioane	8,543,810	-
<b>Total</b>	<b>9,091,664</b>	<b>2,233,892</b>

Pe parcursul anului 2019 Grupul a reversat o serie de provizioane care fac referire la urmatoarele elemente:

Anulare provizioane bonus salariatii, management si administratori, constituit la finalul anului 2018 si acordat in anul 2019 pentru anul 2018 in suma de 4.76 milioane lei. Anulare provision litigii in suma de 0.15 milioane lei. Anulare provizion concedii neefectuate in suma de 0.19 milioane lei. Anulare alte provizioane in suma de 0.27 milioane lei.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 20. PROVIZIOANE (continuare)

La data de 31 Decembrie 2019 Grupul avea constituite provizioane riscuri si cheltuieli in valoare de 11.32 milioane lei. Principalele sume se refera la:

1. Provizion pentru bonus salariat, management si administratori in suma de 8.54 milioane lei;
2. Provizion pentru refacerea mediului in suma de 1.84 milioane lei;
3. Provizion pentru pensii in suma de 0.40 milioane lei;
4. Provizion pentru concedii neefectuate aferente anului 2019 in suma de 0.55 milioane lei;

Grupul a constituit provizioane pentru urmatoarele evenimente ce vor genera iesiri de numerar viitoare ca urmare a evenimentelor trecute:

- Provizioane pentru litigii: pe baza situatiei litigiilor existente pe rol la data de 31 Decembrie 2019 si utilizand cele mai bune estimari cu privire la solutionarea acestora, compania nu a constituit provizioane.
- Provizioane pentru concedii neefectuate: Grupul a inregistrat provizioane pentru cheltuiala aferenta concediilor neefectuate de catre angajati in cursul anului 2019. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2019 ramase de efectuat de angajatii companiei si indemnizatiile de concediu aferente. Grupul estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2020.
- Provizioane pentru refacerea mediului: datorita faptului ca Grupul desfasoara si activitati legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform licentelor de exploatare este obligata sa efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatare. Cheltuielile aferente sunt estimate a fi realizate catre finalul perioadei de exploatare motiv pentru care societatea a constituit provizioane aferente acestor cheltuieli.
- Alte provizioane: in cadrul acestei categorii se includ diverse provizioane pentru care Grupul se asteapta sa se realizeze iesiri de numerar pe termen scurt insa cu o valoare incerta. Pentru a estima aceste sume Grupul a uzat de cele mai bune estimari si cunostinte asupra faptelor generatoare la data de 31 Decembrie 2019.

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

### 20. PROVIZIOANE (continuare)

Situatia litigiilor la data de 31.12.2019 este:

Reclamant	Parat	Obiectul	Instanta	Stadiul	Valoare litigiu	Explicatii
Dan Paul	CEMACON	Litigiu cu profesionistii – actiune in anulare a hotararii AGA	Tribunalul Specializat Cluj	Fond	Nedeterminata	Litigiu promovat de un fost actionar, avand ca obiect constatarea nulitatii absolute a hotararii nr 1 din data 24.03.2014 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Cemacon SA, si implicit nulitatea tuturor actelor subsecvente incheiate in baza acesteia. La data de 05.06.2019 Tribunalul Specializat Cluj a respins ca neintemeiata solicitarea actionarului. Pana la data prezentului raport, societatea nu a primit nicio citatie privitoare la un eventual recurs promovat de actionar.

## CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

### 21. ACTIVE CLASIFICATE SPRE VANZARE

Activele, reprezentand terenuri, cladiri si echipamente din municipiul Zalau, au fost reclasificate spre vanzare, incepand cu anul 2015, avand in vedere intentia Grupului de vanzare a acestora. In perioada 2015 – 2019 Grupul a realizat, cu succes, valorificarea unor active din categoria atcivelor detinute in vederea vanzarii.

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

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

Modificarea tratamentului de la IFRS 5, presupune:

- Tratarea terenului din incinta fabricii Zalau si a contrustructiilor, precum si a imobilizarilor in curs conform IAS 16 – Imobilizari corporale;
- Tratarea cladirii Stejarul conform IAS 40 – Investitii imobiliare.

Active clasificate spre vanzare conform IFRS 5, la 31.12.2019:

Mijloace Fixe	Valoare contabila la		Valoare
	31 Dec 2018	Transferuri	contabila la 31 Dec 2019
Terenuri	2,192,280	(2,192,280)	-
Constructii	4,538,280	(4,538,280)	-
Masini, Instalatii, Utilaje	10,099,726	(10,099,726)	-
Mobilier si Aparatura Birotica	4,089	(4,089)	-
<b>Total</b>	<b>16,834,378</b>	<b>(16,834,378)</b>	<b>-</b>

Impactul acestor transferuri, si valoarea justa a mijloacelor fixe la 31 decembrie 2019 este detaliat mai jos:

Mijloace Fixe	Reduceri:	Reduceri:	Mijloace fixe	Investii imobiliare	Valoare justa la 31 Dec 2019
	“Alte elemente ale Rezultatului Global”	“Alte castiguri si pierderi”			
Terenuri	-	-	2,192,280	-	12,586,764
Constructii	1,446,478	2,875,758	-	216,047	93,196
Masini, Instalatii, Utilaje	-	-	8,691,405	-	1,412,410
Mobilier si Aparatura Birotica	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,446,478</b>	<b>2,875,758</b>	<b>3,604,690</b>	<b>216,047</b>	<b>14,092,370</b>

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

### 22. INVESTITII IMOBILIARE

In cadrul activelor detinute in vederea vanzari la 31.12.2018 si anterior, era inclus si terenul aferent fostei cariere Tunari pentru care exista constrangerea de vanzare din cadrul contractului de credit rezultat in urma restructurarii datoriilor Cemacon SA in anul 2015; pe acest considerent, aceste active au fost clasificate si prezentate conform IFRS 5.

In contextul rambursarii anticipate a creditului catre Banca Comerciala Romana (actiune finalizata in ianuarie 2019), contractul de credit si-a incetat efectul, pe cale de consecinta a incetat si constrangerea impusa de banca de a vinde activele.

Analizand mai in detaliu natura specifica a terenului din cariera Tunari si tinand cont de nefinalizarea pozitiva a demersurilor companiei de modificare a solutiei de refacere a mediului, s-a constatat ca vanzarea imediata a acestuia nu este posibila. Pentru a aduce terenul intr-un stadiu potrivit vanzarii, sunt necesare lucrari de refacere a mediului; astfel, in anul 2019, societatea a corectat tratamentul si a actualizat clasificarea pentru reflectarea in contabilitate a acestui teren conform cu IAS 40 – investitii imobiliare.

In consecinta, la 31 decembrie 2019 Grupul a prezentat soldurile la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 retratate, in conformitate cu IAS 40. Valoarea justa a terenului in discutie a fost analizata la cele doua perioade de raportare, Grupul concluzionand cu nu exista diferente semnificative intre valoarea prezentata anterior si valoarea justa.

Acest tratament presupune retratarea perioadelor anterioare la nivel de prezentare pe liniile din situatiile financiare. In urma acestor modificari, nu exista impact in valoarea totala a activelor (nici in activul net al companiei), precum nici in contul de profit si pierdere. La 31 decembrie 2019, a fost inregistrata reevaluarea investitiilor imobiliare in conformitate cu IAS 40 – investitii imobiliare, in contul de profit sau pierdere.

Investitii imobiliare conform IAS 40, la 31.12.2019:

Mijloace Fixe	Valoare contabila la 31 Dec 2018	Transferuri	Cresteri/diminuari din determinare valoarea justa	Valoare contabila la 31 Dec 2019
Terenuri	1,080,561	12,210	7,256,532	8,349,303
Constructii	-	216,047	(122,851)	93,196
<b>Total</b>	<b>1,080,561</b>	<b>228,257</b>	<b>7,133,681</b>	<b>8,442,499</b>

### 23. CAPITAL SOCIAL

La data de 31 Decembrie 2019 structura capitalului social de:

Structura capitalului social	31-Dec-19	31-Dec-18
Capital social subscris varsat	50,565,353 lei	47,853,094 lei
Elemente asimilate capitalului	9,214,349 lei	9,214,349 lei
<b>Total capital social</b>	<b>59,779,702 lei</b>	<b>57,067,443 lei</b>

## CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

### 23. CAPITAL SOCIAL (continuare)

La data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 structura capitalului social subscris varsat este de:

<b>Structura capitalului social subscris varsat</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Numar de actiuni autorizate	505,653,533 buc	478,530,935 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	505,653,533 buc	478,530,935 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei
<b>Valoarea capitalului social subscris varsat</b>	<b>50,565,353 lei</b>	<b>47,853,094 lei</b>

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

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

	<b>31-Dec-19</b>		<b>31-Dec-18</b>	
	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>
Actiuni ordinare a 0.1 Lei fiecare	364,540,717 buc	36,454,072 lei	113,990,218 buc	11,399,022 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	27,122,598 buc	2,712,259 lei	364,540,717 buc	36,454,072 lei
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>505,653,533 buc</b>	<b>50,565,353 lei</b>	<b>478,530,935 buc</b>	<b>47,853,094 lei</b>

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.

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

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

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2019

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

<b>Actionar</b>	<b>Actiuni</b>	<b>Procent</b>
S.C. DEDEMAN S.R.L.	200.126.326	41.8210%
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA-OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. loc. AMSTERDAM NLD	157.915.191	33.0000%
PIF INDUSTRIAL	84.315.847	17.6197%
alti actionari / others	36.173.571	7.5593%
<b>TOTAL</b>	<b>478.530.935</b>	<b>100.0000%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2018

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

### 24. REZERVE

Urmatoarele descriu natura si tipul fiecărei rezerve din capitalurile proprii:

Tip rezerva	Descriere si scop
Rezerva legala	Sunt constituite anual din profitul entitatii in cotele si limitele prevazute de lege. In anul 2019 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil pana se atinge 20% din capitalul subscris varsat. La finele anului 2019 rezervele Grupului nu aveau atinsa cota de 20% din capitalul subscris, motiv pentru care in anul 2019 s-au constituit rezerve in suma de 1,910,526 lei.
Rezerve din reevaluare	Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. Evidentierea rezervelor din reevaluare se face pe fiecare tip de imobilizare in parte si pe fiecare operatiune de reevaluare care a avut loc. In anul 2019 Grupul a efectuat reevaluare si a inregistrat rezerve din reevaluare.
Rezerve privind profitul reinvestit	In anul 2019 Grupul a inregistrat la alte rezerve suma de 11,408,166 lei reprezentand suma profitului pentru care s-a aplicat scutirea de impozit pe profit reinvestit. Acest profit reinvestit reprezinta achizitia de echipamente din grupa 2.1, respectiv 2.2.9, conform prevederilor Codului Fiscal.
Alte rezerve	Sunt alte rezerve neprevazute de lege care s-au constituit prin facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau in alte scopuri, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor, cu respectarea prevederilor legale

Tip rezerva	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Rezerve legale	3,353,102	1,910,526	-	5,263,628
Rezerve din reevaluare	18,705,540	12,102,474	(2,844,008)	27,964,006
Rezerve aferente profit reinvestit	7,856,984	11,408,166	-	19,265,150
Alte rezerve	1,700,932	-	-	1,700,932
<b>Total</b>	<b>31,616,558</b>	<b>25,421,166</b>	<b>(2,844,008)</b>	<b>54,193,716</b>

### 25. LEASING

La 31.12.2019 Grupul avea incheiate contracte de leasing financiar cu urmatoarele societati de Leasing:

Societatea de leasing	Tip leasing	Bunuri in leasing
PORSCHE LEASING ROMANIA IFN	Leasing Financiar	Masini
IMPULS LEASING	Leasing Financiar	Utilaje
UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN	Leasing Financiar	Masini si utilaje
BT LEASING	Leasing Financiar	Utilaje

## CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
 pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

### 25. LEASING (continuare)

Pentru leasingurile care au fost clasificate anterior ca leasinguri financiare în conformitate cu IAS 17, valoarea contabilă a activelor și a obligațiilor rezultate din leasingul financiar, măsurate în conformitate cu IAS 17 imediat înainte de data aplicării inițiale au fost reclasificate în linia de drept de utilizare a activelor respectiv datorii din leasing, fără ajustări. De asemenea, pentru contractele de chirie semnate în 2019, Grupul a aplicat tratamentul conform IFRS 16.

Astfel, situația dreptului de utilizare al activelor în leasing, la data de 31 Decembrie 2019 este următoarea:

Drept de utilizare	Constructii	Masini	Utilaje	Total
<b>Cost</b>				
Valoare la 1 ian 2019	-	434,574	6,523,630	6,958,204
Majorari	6,922,279	672,013	8,856,688	16,450,980
<b>Val la 31 dec 2019</b>	<b>6,922,279</b>	<b>1,106,587</b>	<b>15,380,318</b>	<b>23,409,184</b>
<b>Amortizare</b>				
Valoare la 1 ian 2019	-	88,717	561,975	650,692
Amortizare în an	161,528	119,097	874,499	1,155,124
<b>Val la 31 dec 2019</b>	<b>161,528</b>	<b>207,814</b>	<b>1,436,474</b>	<b>1,805,816</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>6,760,751</b>	<b>898,773</b>	<b>13,943,844</b>	<b>21,603,368</b>

Situația datoriilor privind leasingul financiar la data de 31 Decembrie 2019 este următoarea:

Active in leasing	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Masini	301,959	582,102	(216,623)	667,438
Utilaje	4,674,275	6,674,349	(1,994,700)	9,353,924
Constructii	-	7,111,965	(346,530)	6,765,435
<b>Total</b>	<b>4,976,234</b>	<b>14,368,416</b>	<b>(2,557,853)</b>	<b>16,786,797</b>

Scadența plăților de leasing în perioada 2019 este prezentată în tabelul următor:

Scadența Plăților de Leasing 2019	Valoare totală	Dobanda	Valoare netă
An 1	3,478,659	733,598	2,745,061
An 2	3,295,818	614,229	2,681,590
An 3	2,928,857	496,681	2,432,176
An 4	2,498,385	392,124	2,106,261
An 5	2,381,612	289,309	2,092,303
peste 5 ani	5,099,200	369,793	4,729,407
<b>Total</b>	<b>19,682,532</b>	<b>2,895,735</b>	<b>16,786,797</b>

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

### 25. LEASING (continuare)

Scadenta platilor de leasing in perioada 2018 este prezentata in tabelul urmator:

#### 2018

Scadenta Platilor de Leasing	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
mai putin de 1 an	1,398,363	203,312	1,195,051
intre 1 si 5 ani	3,437,200	389,416	3,047,784
peste 5 ani	764,906	31,507	733,399
<b>Total</b>	<b>5,600,469</b>	<b>624,235</b>	<b>4,976,234</b>

### 26. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventii pentru investitii	31-Dec-19	31-Dec-18
Curente	99,911	-
Pe termen lung	893,569	1,007,553
<b>Total</b>	<b>993,480</b>	<b>1,007,553</b>

In anul 2019, suma in valoare de 931,912 lei se refera la subventia pentru investitii primita in anul 2010 in suma totala de 1.6 milioane lei. 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. In anul 2019 Grupul a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.075 milioane lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera.

In anul 2019 Grupul a obtinut o subventie din exploatare, in valoare 61,568 lei, pentru achizitia de echipamente IT, in cadrul proiectului de dezvoltare profesionala, cofinantat prin Programul Operational Capital Uman.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 27. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Partile afiliate societatii in anul 2019 au fost:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, 600093, C.I.F.: RO 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 cu sediul in Municipiul Bacău, Strada Alexei Tolstoi, Nr. 8, Judet Bacău; Nr.Ord.Reg.Com.: J4/ 2621/1992 - societate din grupul Dedeman;
- 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 decembrie 2019;
- Consultanta Andrei&Andrei Srl cu sediul in loc. Bucuresti, sector.1, str jandarmeriei, nr.14, bl A2, sc.3, ap.2; CIF: RO 17345454, R.C J40/14670/2011 societate afiliata cu membru CA Rudolf-Paul Vizental, parte afiliata pana la 31.10.2018;
- 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
- Marian Adam – membru CA

## CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)**

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

### 27. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator (sumele sunt prezentate in lei):

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii	
	1 Jan – 31 Dec. 2019	1 Jan - 31Dec. 2018	1 Jan – 31 Dec. 2019	1 Jan - 31 Dec. 2018
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	31,890
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	31,890
Dedeman SRL	12,507,703	12,021,639	218,391	205,484
Dedeman Automobile SRL			-	77,228
<b>Total</b>	<b>12,507,703</b>	<b>12,021,639</b>	<b>218,391</b>	<b>346,492</b>

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate si dobanda	
	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-19	31-Dec-18	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Consultanta Andrei&Andrei Srl	-	-	-	-	-	-
Orion Strategy Solution Srl	-	-	-	-	-	-
Dedeman SRL	-	-	51,479	342,771	-	-
Dedeman Automobile SRL						
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51,479</b>	<b>342,771</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 28. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Numerar si echivalente de numerar	31-Dec-19	31-Dec-18
Disponibil in banca	17,705,586	19,522,796
Numerar si echivalente de numerar	18,673	604
<b>Total</b>	<b>17,724,260</b>	<b>19,523,400</b>

La data de 31 Decembrie 2019 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit care sa fie gajate.

Soldurile conturilor de numerar denominate in valuta la 31.12.2019 nu sunt semnificative.

#### 29. ERORI CONTABILE DE PREZENTARE

In cadrul activelor detinute in vederea vanzarii, clasificate conform standardului IFRS 5, in anii 2018 si 2017 era inclus terenul aferent carierei Tunari, pentru care exista constrangerea de vanzare din cadrul contractului de credit cu Banca Comerciala Romana, realizandu-se si demersuri concrete pentru valorificarea acestuia, la fel ca in cazul celorlalte active.

Analizand in detaliu, in anul 2019, natura specifica a terenului din cariera Tunari si tinand cont de nefinalizarea demersurilor companiei de modificare a solutiei de refacere a mediului, s-a constatat ca vanzarea imediata a acestuia nu este posibila. Pentru a aduce terenul intr-un stadiu potrivit vanzarii, sunt necesare lucrari de refacere a mediului; avand in vedere prevederile IAS 40:8, litera e), proprietățile imobiliare în curs de amenajare în scopul utilizării viitoare ca investiții imobiliare reprezinta investitii imobiliare, ce nu intra in scopul IFRS 5 (conform IFRS 5:5, litera d).

Astfel s-a considerat ca tratamentul corect pentru reflectarea in situatiile financiare a acestui teren este conform cu standardul IAS 40 – investitii imobiliare. Intrucât aceasta stare de fapt a fost identificata in anul 2019, este necesara reflectarea acestei reclasificari din IFRS 5 - Active detinute in vederea vanzarii in IAS 40 - Investitii imobiliare, in situatia bilantiera pentru anii 2018 si 2017, adica modificarea soldurilor initiale la prezentele situatii financiare.

Acest demers a determinat urmatoarele schimbari, dupa cum reies si din tabelul de mai jos:

- cresterea Investitiilor imobiliare pentru anii 2018 si 2017 cu 1,080,561 lei
- diminuarea Activelor clasificate drept detinute in vederea vanzarii pentru anii 2018 si 2017 cu 1,080,561 lei

Linie Bilant	2018 Retratat	2018 Raportat	2017 Retratat	2017 Raportat
Investitii imobiliare	1,080,561	-	1,080,561	-
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării	16,834,378	17,914,939	18,158,142	19,238,703

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (for the period ended 31 December 2019)

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

#### 29. ERORI CONTABILE DE PREZENTARE (continuare)

Acesta este o eroare contabila de prezentare, care presupune retratarea perioadelor anterioare la nivel de prezentare pe liniile din situatiile financiare. Valoarea justa a terenului in discutie a fost analizata la cele doua perioade de raportare, Grupul concluzionan ca nu exista diferente semnificative intre valoarea prezentata anterior si valoarea justa. In urma acestei modificari, nu va exista impact in valoarea totala a activelor (nici in activul net al companiei), precum nici in contul de profit si pierdere.

#### 30. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

Avand in vedere hotararea nr.1 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Cemacon SA din 25.10.2013, implementata prin Decizia nr. 108 a Consiliului de Administratie al Cemacon SA din 24.09.2014 si contractele de management semnate cu directorii societatii, a existat obligatia acordarii unui bonus in actiuni ale Societatii catre management, mai precis, în intervalul 2014-2016, în limita totala a 5% din capitalul social al Societății în decursul perioadei mai sus menționate și în limita minimă anuală de 1,6% din capitalul social al Societății.

Actiunile bonus pentru management vizand 5% din capitalul social al Cemacon S.A, au fost acordate cu titlu gratuit.

Prin hotararea AGEA CEMACON din data de 28.09.2018, s-a aprobat majorarea capitalului social in 2 etape, cu suma de 2,718,926 lei, prin emiterea unui număr de 27.189.258 actiuni proprii. In etapa 1 a fost acordat drept de preferinta tuturor actionarilor proportional cu cotele detinute de acestia la data de inregistrare, iar in etapa 2 actiunile care nu au fost subscribe de actionari in etapa 1, au fost subscribe prin compensarea creantelor directorilor societatii. Prin compensarea creantelor in valoare totala de 2,781,461 lei la un pret de 0.11 lei/actiune, directorii societatii au scris un numar total de 25.286.010 actiuni. Prospectul de majorare a capitalului social a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara in data de 13.12.2019 prin decizia nr. 1534.

	2018	2018	2017	2017
	Valoare nominal actiuni (lei)	Numar Actiuni	Media ponderata a pretului de achizitie (lei)	Numar Actiuni
Neachitat la inceput de perioada	0.1	5.999.485	0.3374	5.999.485
Rezultate in urma deciziei CA	0.1	19.286.525	-	-
<b>Neachitate la final de perioada</b>	<b>2.781.461*</b>	<b>25.286.010**</b>	<b>0.3374</b>	<b>5.999.485</b>

\*Valoare creanta stabilita de evaluator independent

\*\*Actiuni subscribe in majorare de capital cu prima de emisiune

Etapa 1 de subscriere in cadrul majorarii de capital a fost intre 17.12.2018 si 16.01.2019. Etapa 2 de subscriere prin conversia creantelor directorilor s-a incheiat in data de 21.01.2019.

In data de 21 Ianuarie 2019 s-a notificat catre institutiile pietei de capital si publicul investitor incheierea majorarii de capital aprobate de AGEA din data de 28.09.2018. Prospectul referitor la majorarea de capital a fost aprobat de ASF prin Decizia nr. 1534/13.12.2018.

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

---

#### 30. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI (continuare)

In cadrul majorarii de capital au fost subscribe 27,122,598 actiuni, astfel:

- in Etapa I - exercitarea dreptului de preferinta: 1,836,588 actiuni la un pret de subscriere de 0.1 lei/actiune in valoare de 183,658.8 lei, din care s-a varsat suma de 183,658.8 lei, reprezentand 100% din valoarea actiunilor subscribe;

- in Etapa a II-a - subscrierea prin compensarea creantelor detinute de Liviu Ionel Stoleru si Daniel Sologon: 25,286,010 actiuni la un pret de subscriere de 0.11 lei/actiune in valoare de 2,781,461.1 lei, din care s-a varsat (compensat) suma de 2,781,461.1 lei, reprezentand 100% din valoarea actiunilor subscribe.

#### 31. EVENIMENTE ULTERIOARE

Rapida raspândire a virusului Covid-19 și impactul său social și economic în Romania și la nivel global poate genera ipoteze și estimări care necesită reanalizări care pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în exercițiul financiar următor. În această etapă, conducerea nu poate estima cu certitudine impactul, întrucât evenimentele evoluează de la o zi la alta.

In contextul pandemiei de Covid-19 (coronavirus) declarate de Organizatia Mondiala a Sanatatii, conducerea societatii analizeaza si evalueaza permanent aparitia unor potentiale riscuri externe care ar putea perturba activitatea companiei si a pregatit diverse scenarii de reactie pentru un potential impact in cazul aparitiei de disfunctii pe relatia cu furnizorii si clientii societatii.

Este avuta in vedere siguranta angajatilor, analiza contractelor din perspectiva indeplinirii obligatiilor, impactul unor eventuale intreruperi ale lanturilor de aprovizionare, precum si impactul evenimentelor curente asupra nivelului cererii de materiale de constructii.

Nu exista dependente strategice de furnizori din zonele foarte afectate de epidemie, nici de China, nici de Italia, precum nici de materii prime cu preturi cotate, stocurile sunt la niveluri optime pentru a asigura desfasurarea a activitatii curente, nu exista dependente de clienti strategici din perspectiva de fluxuri de numerar, iar compania dispune de soliditate financiara si de instrumente pentru a asigura o functionare fara sincope in scenariul negativ indus de actuala stare de pandemie.

La nivelul Grupului, a fost dezvoltat un plan de continuitate a activității, intreaga echipa de management executiv fiind pregatita sa aplice planurile de urgență pentru a asigura continuitatea operațională.

De asemenea, toate evenimentele relevante din aceasta noua perspectiva vor fi aduse la cunostinta pietei in conformitate cu reglementarile in vigoare.

Impactul pe termen lung poate afecta de asemenea volumul de produse comercializate, fluxurile de numerar și profitabilitatea. Cu toate acestea, la data prezentelor situații financiare, Grupul își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, aplică în continuare principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

Incepand cu data de 12 martie 2020 entitatea PAVAL HOLDING SRL, care actioneaza concertat cu grupul DEDEMAN SRL, a achizitionat actiuni ale companiei CEMACON SA. Tranzactiile au fost raportate catre Bursa de Valori Bucuresti conform reglementarilor in vigoare si se regasesc publicate si pe pagina de internet a societatii Cemacon SA - [www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro).

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

### 32. 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 Grupului este aceeași 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 prezentate in cadrul situatiilor financiare consolidate, respectiv rezultatele inregistrate in cadrul situatiei consolidate a rezultatului global, sunt legate in mod exclusiv de singurul segment de activitate al Grupului, reprezentat de productia si comercializarea caramizilor pentru constructii.

#### **Alte elemente ale rezultatului global:**

In cadrul altor elemente ale rezultatului global, Grupul a prezentat urmatoarele:

<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>31 Dec 2019</b>
Reevaluarea imobiliarilor	10,644,739
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	(443,330)

#### **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:**

Modalitatea folosita pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae într-o moneda straina este prezentata în Nota 1. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina la 31 Decembrie 2018 si 31 Decembrie 2019 sunt:

<b>Moneda straina</b>	<b>Abreviere</b>	<b>Rata de schimb</b>	
		<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Dolar SUA	USD	4.2608	4.0736
Euro	EUR	4.7793	4.6639

#### **Onorariile platite auditorilor**

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare intocmite de catre Grup, in conformitate cu IFRS. Grupul a platit in cursul anului incheiat la 31 decembrie 2019 onorarii catre auditori, in suma de 29,500 EUR, in conformitate cu contractual incheiat intre parti. Auditorul Grupului este firma SC Deloitte Audit SRL.

#### **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 23 Martie 2020.

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

## CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Consolidate (*Notes to the consolidated financial statements*)  
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2019 (*for the period ended 31 December 2019*)

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

### 33. 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 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.

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 23 martie 2020 de catre:

Director General

Stoleru Liviu

Semnatura \_\_\_\_\_



Director Financiar

Sologon Daniel

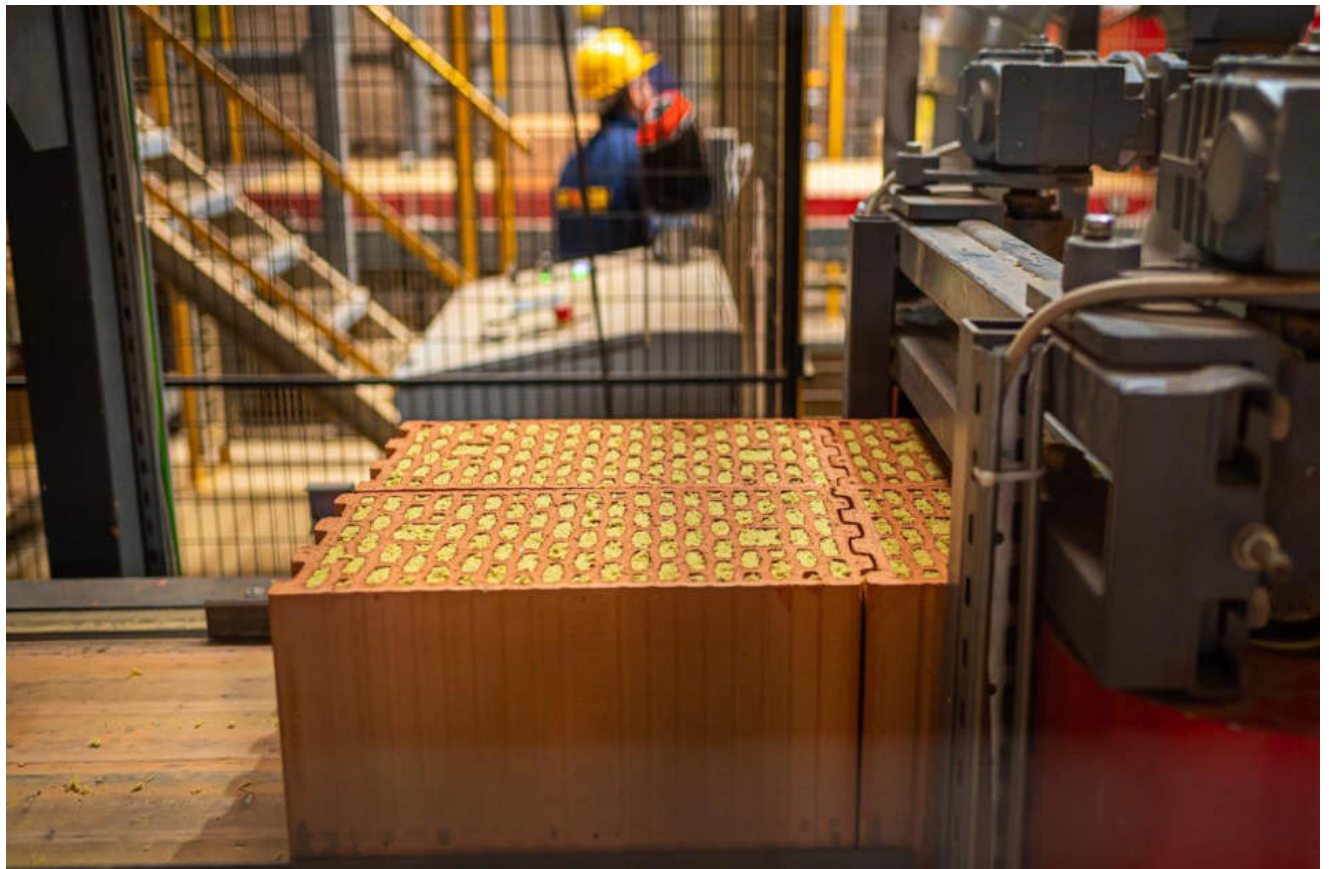
Semnatura \_\_\_\_\_



Informatiile continute in acest document sunt prezentate in conformitate cu IFRS (Standardele Internationale de Raportare Financiară) si au fost auditate in conformitate cu reglementarile legale in vigoare. Compania a depus toate eforturile necesare pentru a se asigura ca informatiile 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).



***RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AFERENT  
SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31.12.2019  
ALE GRUPULUI CEMACON***



**Raportul anual conform Anexei 15, Regulament ASF nr. 5/2018**

*Pentru exercițiul financiar*

**2019**

*Data raportului*

**23.03.2020**

*Denumirea grupului:*

**Cemacon**

## 1. Descrierea Grupului

---

Grupul Cemacon este constituit din 2 companii:

**Cemacon SA**, este persoana juridica romana, infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in Cluj-Napoca, Calea Turzii, nr.178 K, etaj 1, jud. Cluj, cod unic de inregistrare RO 677858 si numar de inregistrare la registrul comertului J12/2466/13.09.2012.

Societatea are ca obiect principal de activitate "Fabricarea caramizilor, tiglelor si altor produse pentru constructii, din argila arsa" – cod CAEN 2332.

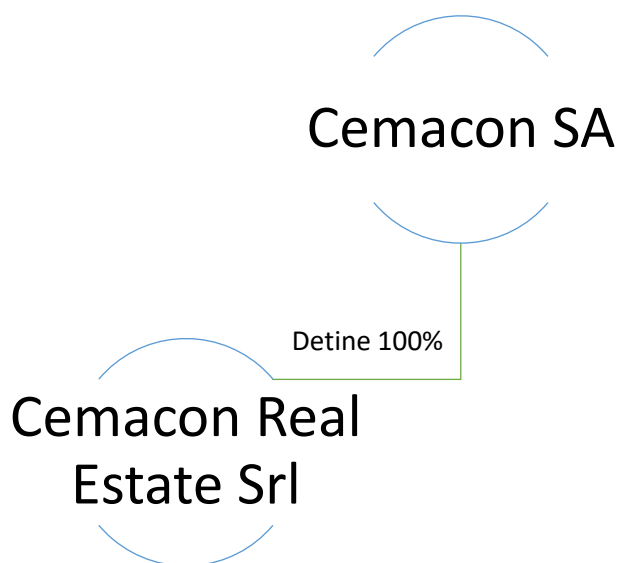
si

**Cemacon Real Estate Srl**, este persoana juridica romana, infiintata ca societate comerciala cu raspundere limitata, cu sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, cod unic de inregistrare RO 32604048 si numar de inregistrare la registrul comertului J31/414/27.11.2014. Societatea are ca obiect principal de activitate Cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii.

Societatea Cemacon Real Estate Srl este controlata de catre societatea Cemacon SA in proportie de 100%.

Compania Cemacon Real Estate Srl a fost infiintata ca urmare a acordului semnat de catre Cemacon SA si BCR (Banca Comerciala Romana) pentru a putea transfera activele non-core conform procesului de restructurare.

Structura Grupului este prezentata in graficul urmator:



Principala activitate a grupului se concentreaza pe cele 2 entitati Cemacon SA si Cemacon Real Estate Srl fiecare entitate fiind coordonata si gestionata astfel incat sa-si indeplineasca scopul infiintarii, astfel pentru Cemacon SA se urmareste continuitatea si dezvoltarea afacerii de productie si vanzare blocuri ceramice iar pentru Cemacon Real Estate se urmareste valorificarea activelor transferate de la Cemacon SA.

Anul 2019 a insemnat dezvoltarea noii linii de business pentru caramida umpluta cu vata bazaltica, ceea ce s-a reflectat pozitiv in rezultatele obtinute.

## 2. Tranzactii intercompany

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii	
	1 Jan – 31 Dec. 2019	1 Jan - 31 Dec. 2018	1 Jan – 31 Dec. 2019	1 Jan - 31 Dec. 2018
Cemacon Real Estate	38,000	524,097	2,154,431	542,050
<b>Total</b>	<b>38,000</b>	<b>524,097</b>	<b>2,154,431</b>	<b>542,050</b>

Soldurile intercompany la 31.12.2019 sunt:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate	
	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-19	31-Dec-18	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Cemacon Real Estate	1,780,225	1,742,224	74,063	45,249	17,513,079	17,692,726
<b>Total</b>	<b>1,780,225</b>	<b>1,742,224</b>	<b>74,063</b>	<b>45,249</b>	<b>17,513,079</b>	<b>17,692,726</b>

## 3. Analiza activitatii comerciale Cemacon SA

### 3.1. Descrierea Activitatii de Baza a Societatii

#### Descrierea activitatii de baza

Fundamentata pe experienta si traditia de peste o suta de ani in domeniul productiei de argila arsa din Zalau, in cei 50 de ani de activitate societatea a avut o evolutie ascendenta, imbunatatindu-si si diversificandu-si continuu gama de produse si inregistrand o crestere substantiala a productivitatii, ajungand astfel in prezent al doilea mare producator de sisteme de zidarie din Romania.

In prezent, profilul principal de activitate al societatii este producerea si comercializarea de elemente pentru zidarie din argila arsa, avand utilizare in lucrari de constructii civile si industriale.

Incepand din toamna anului 2010, societatea opereaza cea mai moderna linie de productie de blocuri ceramice din Romania, cu o capacitate maxima de 385.000 mc/an, investitie derulata intre anii 2008-2010.

## **Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale**

Cemacon, companie listata la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul CEON, a fost infiintata in 1969. Cu o experienta de cinci decenii in productia de caramizi, Cemacon a evoluat constant in sectorul materialelor de constructie, avand o abordare inovatoare care s-a reflectat in gama de produse fabricate.

Incepand cu anul 2017, in actionariatul companiei a intrat DEDEMAN - lider national in retailul materialelor de constructii si al amenajarilor interioare, cu capital 100% romanesc, operand o retea de 50 de magazine.

In cursul anului 2018, DEDEMAN, actionand in mod concertat cu PIF INDUSTRIAL SRL, a devenit cel mai mare actionar al Cemacon S.A. La finalul anului 2019, structura de actionariat a Cemacon, se prezinta astfel:

NUME ACTIONAR	PROCENT DIN CAPITALUL SOCIAL DETINUT
DEDEMAN SRL	73,3348%
PIF Industrial SRL	16,6746%
ALTI ACTIONARI	9,9906%

Sediul central al Cemacon este in Cluj-Napoca. Productia este asigurata, in principal, de fabrica din localitatea Recea, judetul Salaj, unde compania utilizeaza cea mai moderna linie de fabricatie din sud-estul Europei, precum si de fabrica din Zalau. In ultimii ani, cererea de caramida EVOCERAMIC a crescut, astfel incat, in 2015, Cemacon a extins capacitatea de productie. Astfel, fabrica din Zalau, aflata in conservare in perioada 2011-2015, a fost redeschisa la inceputul anului 2015.

La data de 31.12.2019, societatea avea un numar de 259 angajati, numarul mediu de angajati in anul 2019 fiind de 247 persoane, in crestere cu 13,8% comparativ cu anul 2018, posturile nou create fiind menite sa sustina proiectele de dezvoltare ale companiei.

Cemacon dispune de o retea vasta de distributie la nivel national, in acest moment avand aproximativ 350 de puncte de desfacere in toata tara.

## **Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.**

In cursul exercitiului financiar aferent anului 2019 societatea Cemacon SA nu a efectuat fuziuni sau o reorganizare semnificativa a societatii comerciale;

## **Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active**

Principalele achizitii si vanzari de active în perioada ianuarie-decembrie 2019 sunt prezentate în tabelul următor:

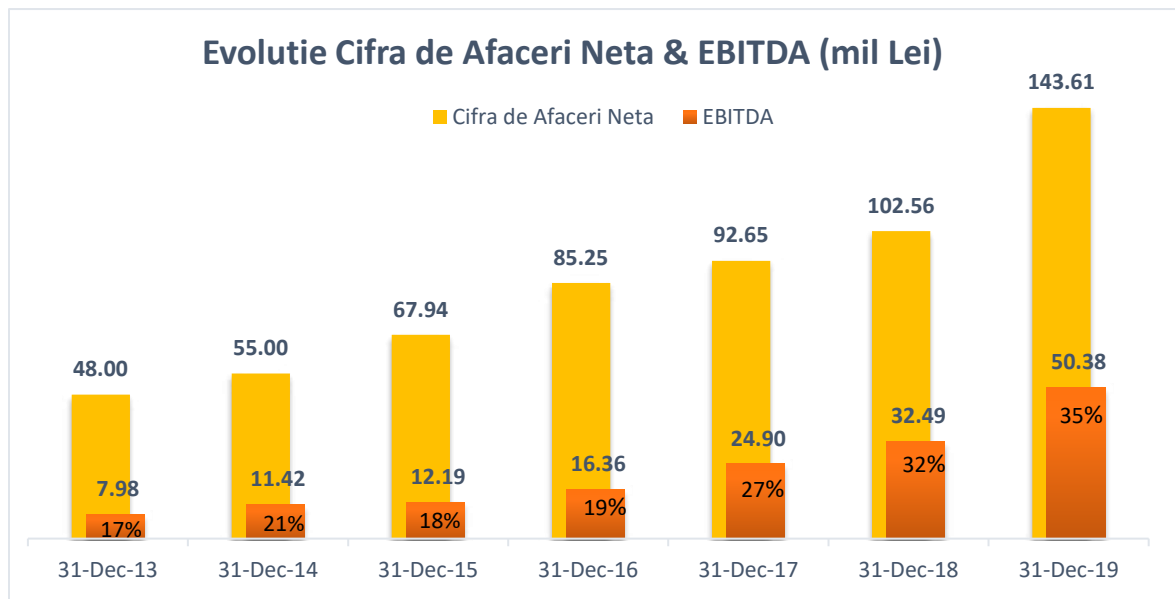
Imobilizari necorporale	Achizitii	Cedari
Licente, brevete	235,287	0
Alte imobilizari necorporale	4,010,749	-2,259,215
<b>Total</b>	<b>4,246,036</b>	<b>-2,259,215</b>
Imobilizari corporale		
Terenuri	-	-
Amenajari de terenuri	86,104	-
Constructii	8,723,678	-27,790
Masini, Instalatii si Utilaje	2,890,744	-428,793
Mobilier si Aparatura Birotica	841,851	-41,295
<b>Total</b>	<b>12,542,377</b>	<b>-497,878</b>

In anul 2019, Cemacon SA a implementat o serie de investitii, mai ales pe activitatea operationala, cu impact imediat in eficientizarea de procese si imbunatatirea timpilor de lucru.

## Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

### 3.1.1. Elemente de Evaluare Generala ale societatii:

*(profit, cifra de afaceri, export, costuri, % din piata, lichiditate)*



### Evolutie Venituri din Vanzari si EBITDA la nivelul grupului CEMACON:

Comparat cu anul 2018, la nivelul grupului, se poate observa o consolidare a cifrei de afaceri, aceasta înregistrează o creștere de 40% față de perioada similară a anului anterior, împreună cu o creștere

semnificativă a marjei EBITDA, de la 32,20 mil lei, la 45,38 mil lei performanță obținută atât prin creșterea calitativă a vânzării, cât și prin optimizare la nivelul activității operaționale.

Variația stocurilor înregistrează valori pozitive ca urmare a decalajului între cantitățile produse și vândute în perioadă.

Cheltuielile operaționale nu au înregistrat variații semnificative față de perioada precedentă, creșterea este marcată de ritmul de dezvoltare al activității companiei.

Pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 compania CEMACON înregistrează un profit operațional de 50,38 lei și un profit net de 33,07 lei.

<b>Indicator(mil lei)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Cifra de afaceri neta (mil lei)</b>	86,99	94,22	102,56	143,61
<b>EBITDA( mil lei)</b>	16,35	24,88	32,49	50,38
<b>Rezultat financiar(mil lei)</b>	-3,95	-2,59	-1,78	-1,32
<b>Rezultat net(mil lei)</b>	8,35	13,20	18,91	33,07

Aceste performante de rentabilitate au fost obtinute prin eficientizari ale proceselor si implementarea de solutii de crestere a productivitatii si diminuare a consumurilor, dar mai ales prin strategia comerciala care a valorificat optim portofoliul de produse.

### **3.1.2. Evaluarea Nivelului Tehnic al Societatii Comerciale**

#### ***Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea***

##### ***a) principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție***

CEMACON are o cota de piata estimata de cca. 18% la nivel national. Aceasta performanta a fost facilitata de implicarea rețelei de distributie, puternic consolidata si motivata de parteneriatul nostru si de o mai buna acoperire nationala, avand acum peste peste 300 puncte de vanzare a produselor CEMACON la nivelul intregii tari. Compania a reusit sa atraga distribuitori regionali importanti, iar acum colaborem cu cele mai mari rețele de bricolaj din Romania.

Eficiența și calitatea produselor din portofoliu, împreună cu notorietatea brandului CEMACON în piața, au susținut creșterea cererii pentru cele trei categorii de soluții de zidărie. Ne-am concentrat pe vânzarea de produse cu valoare adăugată pentru utilizatori, întregul portofoliu având la baza produse performante, dar care oferă reduceri substanțiale de cost.

**b) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale grupului CEMACON pentru ultimii trei ani**

Perioada	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>143,011,750</b>	<b>102,560,563</b>	<b>92,655,538</b>
Alte venituri din exploatare	3,938,403	1,108,239	658,447
Alte castiguri si pierderi	(5,584,245)	(1,321,189)	(29,851)
Variatia stocurilor	4,712,072	9,208,728	(402,154)
<b>Total</b>	<b>146,077,980</b>	<b>111,556,341</b>	<b>92,881,980</b>

**c) produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse**

În anul 2018 CEMACON SA a pornit prima linie de producție de blocuri ceramice umplute cu vată bazaltică din România și a inaugurat propria fabrică de buiandrug, ambele dotate cu tehnologie de ultimă generație. Astfel, din 2018, CEMACON produce singurele blocuri ceramice portante umplute cu vată bazaltică. Având în vedere dinamica pietei de blocuri ceramice și cererea pietei pentru produse inovatoare care aduc multiple beneficii, compania și-a focusat în anul 2019 atenția asupra blocurilor ceramice umplute cu vată bazaltică.

**3.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico materială**

**(precizarea de informații cu privire la: sursele de aprovizionare (indigene/import) siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale)**

Materialele principale achiziționate de CEMACON SA sunt: paleti de lemn; folie stretch hood; rumegus de lemn; cenusa de termocentrală; motorina vrac. Paletii, rumegusul, cenusa și motorina se achiziționează de la furnizori indigeni, iar folia stretch hood, atât din surse indigene cât și import. Furnizarea și prețul materialelor este asigurată prin contracte de furnizare semnate cu fiecare furnizor în parte, cu excepția cenusei de termocentrală, se lucrează cu mai mulți furnizori pentru asigurarea necesarului de materie pentru a evita orice fel de sincopa în furnizarea materialelor. Stocurile de materii prime sunt dimensionate în așa fel încât posibilele întreruperi de furnizare de către un furnizor să nu perturbe activitatea de producție.

#### **3.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare**

- a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung*
- b) Descrierea situației concurențiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor si serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori.*
- c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societăți*

In conditiile cresterii pe plan national a vanzarilor de blocuri ceramice, CEMACON a pastrat nivelul productiei la capacitatea de 100% la ambele fabrici, inregistrand astfel o cota nationala de piata estimata de 18%. Compania nu a inregistrat vanzari semnificative in alte tari, incidenta costului de transport in pretul de vanzare crescand proportional cu distanta la care se face livrarea.

Principalii concurenti ai companiei sunt:

##### **Wienerberger Sisteme de Caramizi SRL**

Sos. Bucuresti - Ploiesti nr 42-44, Sector 1, Baneasa Business & Technology Park, Cladirea A1, Etaj 1 Cod postal 013696, Bucuresti, Romania.

##### **Brikston Construction Solutions SA – parte a grupului Leier**

Iasi, Calea Chisinaului nr. 176

##### **Siceram SA – parte a grupului Leier**

Sighisoara, Str. Viilor nr. 123, 545400 Jud. Mures

##### **Soceram SA**

Strada Drumul Taberei, nr. 46, Campina, jud. Prahova

##### **Europoroton SA**

Str. Caramizii nr.1, Biharia, Bihor, Romania

Atat Brikston cat si Siceram sunt companii achizitionate de grupul LEIER.

#### **3.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale**

- a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă*

CEMACON SA a incheiat anul 2019 cu un numar de 259 angajati. Media anuala (FTE) fiind de 247 angajati. Din totalul angajatilor, 33% au studii superioare.

Aproximativ 34% din angajati fac parte din Sindicatul Liber din SC CEMACON SA, afiliat la Familia Construct.

**b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi**

Dezvoltarea si consolidarea culturii organizationale a companiei CEMACON SA este o preocuparea constanta a conducerii companiei. Performanta fiecarui angajat este monitorizata prin sistemul de management al performantelor, prin care se defineste de la inceputul anului care este nivelul rezultatelor individuale asteptate. Feed-back-ul primit din partea managerilor directi vizeaza concret performanta si actiunile angajatului si nu persoana acestuia, pe baza realizarilor pe post raportate la asteptari. Astfel, raporturile dintre management si angajati au la baza dialogul, cifre si obiective concrete, orice fel de conduita neprofesionala din partea oricareia dintre parti fiind sanctionata prin Regulamentul Intern.

**3.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator**

*(descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator)*

Activitatea de fabricatie a blocurilor ceramice la Fabrica Recea si la Fabrica Zalau s-a desfasurat cu respectarea tuturor cerintelor autorizatiei integrate de mediu. Impactul emisiilor generate de activitate s-a incadrat in limitele impuse de legislatia de mediu in vigoare.

**3.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare**

*(Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare)*

Cemaccon investeste constant în cercetare și în dezvoltare pentru a pune la dispoziția clienților sai soluții inovatoare pentru construcții eficiente. Tehnologia de ultimă oră pe care o folosim ne permite să producem materiale de construcții la cele mai înalte standarde de eficiență și de rezistență. Produsele din noua gamă EVOCERAMIC îmbină inovația cu tehnologia de ultimă oră pentru a oferi performanțe superioare celorlalte produse de pe piață, fie că e vorba despre un consum mai mic de mortar, reducerea risipei de materiale sau eficiență termică sporită.

In cursul anului 2019 entitatea a capitalizat cheltuieli privind cercetarea si dezvoltarea, in suma de 777,159 lei, aferente produselor noi dezvoltate( linie produse cu vata bazaltica).

Tratamentul contabil al amortizarii cheltuielilor de dezvoltare este pe o perioada de 5 ani.

### **3.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului**

*a) Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.*

*b) Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.*

#### **a) Riscuri Interne**

Realizarea obiectivelor strategice si operationale este influentata direct atat de oportunitati, cat si de multiple riscuri si incertitudini generate de factori externi cum ar fi evolutia pietei de constructii rezidentiale, sezonalitatea si conditii de vreme dar si de diversi factori interni.

Cemacon a implementat un proces de management al riscurilor caracterizat prin identificarea, cuantificarea si gestionarea proactiva a riscurilor potentiale prin măsuri de reducere a acestora la un nivel rezonabil si asumat conștient.

Procesul de management al riscurilor urmareste ca:

- obiectivele asumate de catre management sunt fezabile,
- riscurile semnificative sunt identificate si evaluate obiectiv, pentru toate procesele si departamentele,
- sunt alocate resurse adecvate pentru reducerea, transferul sau eliminarea riscurilor semnificative,
- sunt definite si implementate masurile necesare pentru controlul preventiv, reducerea riscurilor si minimizarea pierderilor in cazul producerii unui eveniment negativ,
- stadiul implementarii masurilor de control este monitorizat constant,
- nivelul de risc din organizatie este reevaluat periodic,
- riscurile remanente sunt comunicate și conștientizate în organizatie.

La nivelul companiei exista functiunea de control intern si managementul riscurilor care monitorizeaza riscurile business-ului si coordoneaza comitetele de management al riscului pe principalele arii de activitate. Semestrial se intocmeste o actualizare a hartii riscurilor care se discuta in comitetul de management si se prezinta in consiliul de administratie. Pachetul bugetar anual contine si o analiza a principalelor riscuri si a masurilor avute in vedere de management pentru gestionarea acestora.

Principalele riscuri operationale in 2019 cu influenta in performanta companiei si observatii privind evolutia lor sunt prezentate mai jos:

#### **1. Creditul comercial**

In conditiile presiunii pe cresterea limitelor de credit acordate clientilor care au caracterizat sectorul constructiilor, creditul comercial reprezinta unul din dimensiunile de risc cele mai relevante pentru Cemacon.

În cadrul departamentului financiar, există o persoană specializată cu rol de credit controller; pentru minimizarea riscului compania a folosit în anul 2019, pentru al șaselea an consecutiv, asigurarea pentru creditul comercial de la liderul pieței –compania franceză Coface -, precum și reținerea de garanții din partea clienților, inclusiv scrisori de garanție bancară, ipoteci, gajuri și instrumente de plată avalizate. În scopul reducerii riscului de credit, societatea a încheiat o asigurare de credit comercial cu compania COFACE. La data de 31.12.2019, numărul clienților asigurați la COFACE este de 168, valoarea totală a acestor limite asigurate oferă o acoperire semnificativă a riscului de neincasare.

Creanțele comerciale ale societății constau dintr-un număr mare de clienți. Credit controllerul efectuează o evaluare continuă a soldurilor și riscului de neincasare; clienții sunt distribuiți pe clase de risc în urma unei analize complexe care ține cont de ratingul Coface, plafonul acoperit de asigurarea de credit comercial, garanțiile și calitatea lor, comportamentul de plată al clientului precum și alte informații calitative culese direct din piață prin agenții de vânzări și din alte surse. Funcție de clasă de risc definite, sunt aplicate monitorizări periodice cu privire la proceduri de insolvență, status ONRC, procese pe rol, datorii ANAF, CIP, precum și analize pe informațiile financiare actualizate cu frecvență anuală/semestrială.

## **2. Conformarea la cerințele legale.**

Echipa de management și Consiliul de Administrație sunt angajate în respectarea și conformarea deplină la toate cerințele legale, de orice natură.

Nu au fost înregistrate sesizări pe partea de mediu sau sănătate și securitate ocupatională din partea părților interesate (vecini, cetățeni, ONG-uri, instituții publice etc).

## **3. Acțiunile competiției**

Acțiunile competiției au fost contracarate prin implementarea unei campanii promotionale și motivationale a partenerilor tradiționali.

### ***Riscuri Externe***

#### **1. *Riscul variațiilor de curs valutar***

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate în contabilitate la cursurile de schimb din data efectuării lor, câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții precum și din conversia unor active și pasive monetare exprimate în monedă străină, fiind recunoscute la cheltuieli sau venituri în contul de profit și pierdere.

Soldurile disponibilităților în monedă străină sunt convertite în lei la cursul de schimb de la sfârșitul anului.

Compania nu are angajate la data de 31.12.2019 credite în moneda străină.

#### **2. *Riscul ratei dobânzii***

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă, la o marjă competitivă, pe care Societatea

le are pe termen lung. Pentru minimizarea acestui risc managementul are în vedere încheierea unui contract de interest swap.

### **3. Riscul de lichiditate**

Gestionarea riscului de lichiditate aparține conducerii societății, care a constituit un cadru corespunzător de gestionare a riscului cu privire la asigurarea de fonduri pe termen scurt și mediu. Societatea gestionează riscul de lichiditate prin monitorizarea continuă a fluxului de numerar real și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare.

### **4. Riscuri privind Acțiunile**

Din punct de vedere al valorii tranzacțiilor efectuate sau al capitalizării pieței, Bursa de Valori București poate fi considerată o bursă de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existând astfel riscuri legate de lichiditatea redusă a pieței, precum și de volatilitatea ridicată a prețului acțiunilor tranzacționate.

Lichiditatea redusă a pieței poate determina imposibilitatea cumpărării sau vânzării de acțiuni ale Societății fără a avea un impact semnificativ asupra prețului acelei acțiuni, generând astfel și o volatilitate ridicată a prețului acțiunilor.

Structura de acționariat a CEMACON SA la finalul anului 2019 este concentrată, societatea având doi acționari mari, care acționează concertat și care cumulează o deținere de peste 90%, fapt ce determină un freefloat mic și pe cale de consecință o lichiditate mai scăzută pe bursă.

#### **3.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale**

- a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.***
- b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Costuri;***
- c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.***

**a)** Printre tendințele negative pentru perioada următoare, care pot afecta Societatea și ramura în care activează menționăm decelerarea creșterii economice ca urmare a impactului factorilor externi, creșterile de prețuri la energie electrică și la gaze naturale, perspectiva de menținere a inflației la un nivel ridicat pentru un orizont de timp de mai mult de 3 ani, precum și perspectiva de menținere pentru următoarea perioadă a unui nivel ridicat al dobânzilor la credite și reducerea gradului de îndatorare, având ca efect scăderea cererii de locuințe noi și, implicit, contractarea pieței materialelor de construcție.

În contextul pandemiei de COVID 19 (coronavirus) declarate de OMS, conducerea societății analizează și evaluează permanent apariția unor potențiale riscuri externe care ar putea perturba activitatea companiei

si a pregatit diverse scenarii de reactie pentru un potential impact in cazul aparitiei de disfunctii pe relatia cu furnizorii si clientii societatii.

Este avuta in vedere siguranta angajatilor, analiza contractelor din perspectiva indeplinirii obligatiilor, impactul unor eventuale intreruperi ale lanturilor de aprovizionare, precum si impactul evenimentelor curente asupra nivelului cererii de materiale de constructii.

Nu exista dependente strategice de furnizori din zonele foarte afectate de epidemie, nici de China, nici de Italia, precum nici de materii prime cu preturi cotate, stocurile sunt la niveluri optime pentru a asigura desfasurarea fara intreruperi a activitatii curente, nu exista dependente de clienti strategici din perspectiva de fluxuri de numerar, iar compania dispune de soliditate financiara si de instrumente pentru a asigura o functionare fara sincope in scenariul negativ indus de actuala stare de pandemie.

La nivelul societatii, a fost dezvoltat un plan de continuitate a activității, intreaga echipa de management executiv fiind pregatita sa aplice planurile de urgență pentru a asigura continuitatea operațională.

De asemenea, toate evenimentele relevante din aceasta noua perspectiva vor fi aduse la cunostinta pietei in conformitate cu reglementarile in vigoare.

*b) Nu este cazul*

*c) Nu este cazul.*

### **3.1.10. Guvernanta Corporativa**

Compania CEMACON este angajata in asigurarea unei comunicări transparente, relevante si de calitate cu actionarii, investitorii si publicul larg si in respectarea reglementărilor aplicabile din perspectiva de companie cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

Codul de Guvernanză Corporativă, asumat inca din 2014, confirma angajamentul pentru integritatea în afaceri, imbunătățirea continuă a comunicării cu părțile interesate și transparența cu privire la furnizarea informațiilor către aceștia. Astfel, atat raportarile trimestriale, cat mai ales situatiile financiare si raportarile anuale ofera un grad ridicat de detaliu si o vizibilitate foarte buna asupra activitatii companiei, evenimentelor relevante si a situatiilor financiare.

Începând cu anul 2015, CEMACON transmite toate raportările către Bursa de Valori bilingv (Română și Engleză) pentru a veni în sprijinul acționarilor și a potențialilor investitori străini.

#### **1. Structuri de Guvernanză Corporativă**

Organismele corporative ale Cemacon SA sunt structurate după cum urmeaza:

- Adunarea Generala a Acționarilor, care este cel mai înalt forum decizional al Societății
- Consiliul de Administratie

Cemacon SA este o Societate administrată în sistem unitar de către directori dintre care unul este numit Director General, directiile generale ale dezvoltării și acțiunii societății fiind stabilite și urmărite de către Consiliul de Administrație.

### **1.1 Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”)**

Cemacon SA a definit și implementat proceduri interne solide privind organizarea și desfășurarea AGA, precum și reguli care guvernează activitatea legală și statutara a acesteia, în conformitate cu Actul Constitutiv și cu legislația aplicabilă.

Din punct de vedere al structurii sale, în funcție de aspectele ce necesită aprobarea acționarilor, Adunarea Generală a Acționarilor poate fi Ordinara sau Extraordinara.

### **1.2 Consiliul de Administrație**

Societatea Comercială Cemacon SA este administrată de un Consiliu de Administrație, compus din 5 membri aleși pe o perioadă de 4 ani, și care își exercită mandatul, în interesul societății, cu prudență și diligență unui bun administrator și care ia toate măsurile necesare și utile care sunt de competența sa, în vederea realizării activității societății în cele mai bune condiții.

Consiliul de Administrație este subordonat Adunării Generale a Acționarilor. În anul 2019, Consiliul de Administrație al CEMACON SA, a avut un număr de 14 ședințe de lucru în care s-a analizat evoluția societății, situația financiară a acesteia și au fost luate decizii în conformitate cu atribuțiile prevăzute de actul constitutiv și de legislația aplicabilă.

### **1.3 Comitete Consultative**

În cadrul Consiliului de Administrație CEMACON SA funcționează trei comitete consultative, după cum urmează: comitetul de audit, comitetul de remunerare și comitetul de nominalizare.

### **1.4 Conducerea Executivă**

Conducerea executivă a Companiei este asigurată de către un număr de doi directori, persoane fizice, care au atribuții delegate de la Consiliul de Administrație.

Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Companiei, în limitele obiectului de activitate al acesteia și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege, de Actul Constitutiv, Consiliul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor.

## **2. Drepturile Acționarilor**

Principalele drepturi ale acționarilor în legătură cu Adunarea Generală a Acționarilor sunt prezentate mai jos:

Dreptul de acces la informație: Cemacon SA publică documentele și informațiile necesare pe website-ul său ([www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro)) pentru a se asigura că toți acționarii săi își exercită drepturile în cunoștință de cauză;

Dreptul la o perioadă minimă de notificare: Acționarii Societății sunt informați despre o viitoare Adunare a Acționarilor prin intermediul convocării publicate în Monitorul Oficial al României și într-un ziar de tiraj național cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării; de asemenea, convocarea se publică pe website-ul Societății, în cadrul secțiunii Relația cu investitorii și se depune la Autoritatea de Supraveghere Financiară și la Bursa de Valori București sub forma unui raport curent;

Dreptul de a suplimenta ordinea de zi a adunării: Acționarii Cemacon SA care reprezintă individual sau împreună cu alți acționari cel puțin 5% din capitalul social pot solicita adăugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi în limitele și în conformitate cu prevederile legislației aplicabile;

Dreptul de a participa la adunare: Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la Adunările Generale ale Acționarilor Societății;

Drepturi de vot: Capitalul social al Societății este reprezentat de acțiuni ordinare care conferă un drept de vot pentru fiecare acțiune înregistrată pe numele acționarului la data de referință;

Dreptul de a adresa întrebări: Orice acționar al Societății poate adresa întrebări scrise referitoare punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor și are dreptul de a primi răspunsuri din partea Cemacon SA, conform reglementarilor aplicabile.

### **3. Transparența, Raportarea Financiară, Controlul Intern și Administrarea Riscului**

#### **3.1 Transparența**

Cemacon SA asigură efectuarea raportarilor periodice si continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv Situatia Financiară, Performanță si Conducere.

Pentru a pune la dispozitia acționarilor informații relevante, Cemacon SA a creat pe pagina web proprie ([www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro)) o secțiune specială, numita « Relații Acționariat », ușor accesibilă și actualizată ori de câte ori este necesar. Pagina este structurată astfel încât acționarii și investitorii să poată accesa toate informațiile necesare respectiv; informații referitoare la AGA, calendar financiar, raportari financiare, raportari curente, guvernanta corporativă, structură acționariat, etc.

De asemenea, Cemacon SA are structuri interne specializate pentru relația cu investitorii și relația cu acționarii proprii. Acționarii pot adresa întrebări sau comunica prin următoarele mijloace:

- Transmiterea de scrisori recomandate la sediul Societatii din Cluj-Napoca, Calea Turzii nr.178 K, Etaj 1, jud. Cluj, România
- Transmiterea documentelor prin e-mail: [office@cemacon.ro](mailto:office@cemacon.ro)

#### **3.2 Raportarea Financiară**

Societatea pregătește și diseminează raportari periodice și continue relevante, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și alte standarde de raportare. Informațiile sunt diseminate atât în limba română cât și în limba engleză.

Printre rapoartele puse la dispozitia investitorilor se numara:

- Situatii financiare anuale intocmite conform IFRS
- Situatii financiare semestriale intocmite conform IFRS
- Situatii financiare trimestriale intocmite conform IFRS
- Alte Rapoarte conform legislatiei aplicabile.

Informatiile sunt diseminate pe site-ul propriu [www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro), sectiunea "relații acționariat", pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti, la sediul companiei Cemacon SA.

### **3.3 Eficiența raportării financiare, a controlului intern și al administrării riscului**

Comitetul de Audit acorda suport Consiliului de Administrate in monitorizarea credibilității și integrității informației financiare furnizata de Societate, in special prin revizuirea relevanței si consistenței standardelor contabile aplicate de aceasta (inclusiv criteriile de consolidare).

Comitetul de Audit face recomandari Consiliului de Administratie privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia. Comitetul de Audit monitorizeaza independenta si obiectivitatea auditorului financiar. La nivelul societatii este implementat un sistem de gestionare si control al riscului intern adecvat activitatii desfasurate, sistem din care face parte un auditor intern independent si un controller intern. Rapoartele de audit intern aferente misiunilor de audit sunt analizate de catre Comitetul de Audit si sunt puse la dispozitia intregului Consiliu de Administratie.

#### **3.1.11. Lista Litigiilor in care societatea are calitatea de parat, la data de 31 Decembrie 2019**

Reclamant	Parat	Obiectul	Instanta	Stadiul	Valoare litigiu	Explicatii
Dan Paul	CEMACON	Litigiu cu profesionistii – actiune in anulare a hotararii AGA	Tribunalul Specializat Cluj	Fond	Nedeterminata	Litigiu promovat de un actionar, avand ca obiect constatarea nulitatii absolute a hotararii nr 1 din data 24.03.2014 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Cemacon SA, si implicit nulitatea tuturor actelor subsecvente incheiate in baza acesteia. La data de 05.06.2019 Tribunalul specializat Cluj a respins ca neintemeiata solicitarea actionarului. Pana la data prezentului raport, societatea nu a primit nicio citatie privitoare la un eventual recurs promovat de actionar.

## **4. Activele corporale ale societății comerciale**

---

### **4.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale**

În prezent, profilul principal de activitate al Societății este producerea și comercializarea de elemente pentru zidărie din argila arsă, având utilizare în lucrări de construcții civile și industriale.

Începând din toamna anului 2010, Societatea operează cea mai modernă linie de producție de blocuri ceramice din România, cu o capacitate maximă de 385.000 mc/an din produsul de bază, investiție derulată între anii 2008-2010.

Procesul de producție este unul modern, adaptat tehnologiei de ultimă oră, în care factorul uman intervine doar în procesul de urmărire și corectare a programelor utilizate. Prin automatizarea proceselor se obțin costuri operaționale mai bune și indicatori de calitate superiori.

În anul 2019, gradul de utilizare a capacității de producție a fost de 100%, al 5-lea an consecutiv, pe sortimentăria actuală. Capacitatea de producție maximă anuală de la fabrica din Recea este de 385.000 metri cubi fizici din produsul de bază.

În contextul utilizării fabricii Recea la capacitate 100% din anul 2014 și al cererii crescânde de produse EVOCERAMIC, Cemacon a repornit activitatea de producție la fabrica Zalău în primul trimestru din 2015 pentru a permite companiei fructificarea potențialului de creștere într-un context de revenire pe creștere a cererii de materiale de zidărie. În anul 2019 a fost continuată operarea liniei de la Zalău, în contextul creșterii pieței de blocuri ceramice.

În urma unor proiecte ambițioase de investiții de peste 6 milioane de euro, derulate în ultimii 3 ani societatea a pornit prima linie de producție de blocuri ceramice umplute cu vată bazaltică din România și propria fabrică de buiandrugi, ambele dotate cu tehnologie de ultimă generație. Astfel, din 2018, CEMACON produce singurele blocuri ceramice portante umplute cu vată bazaltică.

### **4.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății comerciale**

Gradul de uzură al activelor este corect reflectat în contabilitate prin amortizarea înregistrată conform politicilor contabile.

O pierdere din depreciere este recunoscută ca suma cu care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Suma recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel la care există fluxuri de trezorerie identificabile separat.

#### **4.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale**

Nu este cazul.

### **5. Piata Valurilor Mobiliare Emise de Societatea Comerciala**

---

#### **5.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.**

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe Bursa de Valori Bucuresti avand simbolul de tranzactionare CEON. Tranzactiile se realizeaza pe segmentul Principal categoria Standard.

<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=CEON>

Simbol: CEON  
ISIN: ROCEONACNOR0  
Tip: Actiuni  
Segment: Principal  
Categorie: Standard  
Stare: Tranzactionabila



#### **5.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende.**

***(Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani)***

Rezultatul reportat al companiei la finalul anului 2018 este de 42,600,217 lei astfel ca rezultatul curent majoreaza castigul, cumulat valoarea raportata fiind de 64,538,959 lei.

Avand in vedere necesitatile companiei de dezvoltare prin implementarea de noi investii si in acord cu practica anilor precedenti, propunerea Consiliului de Administratie este de a aloca profitul obtinut pentru surse proprii de finantare.

De asemenea, conform contractului de credit nr.RQ16086906837361 din 20 Dec 2016 incheiat intre Cemacon SA si Cec Bank SA, dividendele se pot acorda doar cu acordul prealabil al bancii.

#### **5.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.**

Nu este cazul.

#### **5.4. In cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale**

In luna Decembrie 2013 a fost infiintata firma Cemacon Real Estate SRL, in baza hotararii AGA din Octombrie 2013. Infiintarea noii entitati, al carei capital este detinut 100% de Cemacon SA, face parte din planul de implementare al acordului de restructurare a datoriilor financiare, semnat cu BCR in Noiembrie 2013.

In anul 2015, ca urmare a activitatii de restructurare, societatea comerciala Cemacon Real Estate SRL a primit prin transfer un set de active de la compania Cemacon SA, pe care compania Cemacon SA le detinea in vederea vanzarii, impreuna cu novarea unei datorii de 5.000.000 Eur.

La data de 31 Decembrie 2019 Cemacon Real Estate SRL nu detinea actiuni in compania mama (Cemacon SA). La finalul anului 2019 compania Cemacon SA detine 100% din partile sociale ale Cemacon Real Estate SRL.

## **6. Conducerea Societatii Comerciale**

---

### **6.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:**

Componenta actuala a Consiliului de Administratie CEMACON SA este urmatoarea :

---

1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Presedintele CA;
  2. Domnul Dragos Paval;
  3. Doamna Ana Bobirca;
  4. Doamna Dana Rodica Beju;
  5. Domnul Marian Adam.
- 

Nota (istoric): In perioada 01.11.2018 – 23.04.2019 componenta Consiliului de Administratie CEMACON SA a fost urmatoarea:

---

1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Presedintele CA;
  2. Domnul Dragos Paval – administrator provizoriu;
  3. Doamna Ana Bobirca;
  4. Doamna Dana Rodica Beju;
  5. Domnul Marian Adam – administrator provizoriu.
- 

Nota (istoric): In perioada 27.04.2017 – 31.10.2018 componenta Consiliului de Administratie CEMACON SA a fost urmatoarea:

---

1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Presedintele CA;
  2. Doamna Anca Manitiu;
  3. Doamna Ana Bobirca;
  4. Doamna Dana Rodica Beju;
  5. Domnul Rudolf Paul Vizental.
-

Numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administrație și modificarea actelor constitutive ale entității se face aplicând prevederile legale (Legea 31/1990 cu modificările și completările ulterioare)

Atribuțiile consiliului de administrație sunt cele prevăzute de Legea 31/1990 cu modificările și completările ulterioare și nu există puteri cu privire la emiterea și rascumpărarea de acțiuni.

**a) CV (nume, prenume, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție)**

**Liviu Stoleru**

Este absolvent al Universității Alma Mater Sibiu, specializarea Relații Economice Internaționale.

S-a format ca manager profesionist în cadrul unor corporații multinationale, cum ar fi Philip Morris, OMV și Wienerberger dar și în companii românești lideri de piață, cum ar fi Delta Design. A acumulat aproape 20 ani de experiență în management de vânzări, logistică, distribuție și marketing, iar în ultimii 15 ani a dezvoltat și implementat la nivel național strategii comerciale și operaționale în piața materialelor de construcții.

La Wienerberger, liderul mondial în producția de caramizi, Liviu Stoleru a ocupat funcția de Director de Vânzări, Marketing și Logistică în perioada 2005-2009. Aici s-a remarcat printre multe altele, prin implementarea strategiei comerciale de introducere pe piața românească a sistemului de caramizi Porotherm, fiind creatorul standardului de merchantizare „Casa Porotherm”, conceput pentru distribuitori, constructori și clienții finali.

**Dragos Paval**

DI. Paval este absolvent al Facultății de Matematică Informatică a Universității Alexandru Ioan Cuza din Iași. Din anul 1992 conduce compania DEDEMAN.

**Ana Bobirca**

Are o experiență de peste 18 ani în domeniul administrării investițiilor, colaborând cu manageri internaționali de portofolii.

În prezent este partener la Central European Financial Services, companie specializată în consultanță pentru administrarea fondurilor de *private equity*, cu expertiză dovedită pe piața românească.

Pe parcursul activității sale profesionale a acumulat experiență diversă în calitate de membru în consiliile de administrație ale unor societăți precum: Romportmet SA, Beogradelektro a.d. (Belgrad), Comcereal Tulcea SA, Argus SA, SIF Oltenia, Veranda Obor S.A.

Este conferențiar universitar la Academia de Studii Economice București, Departamentul de Relații Economice Internaționale.

A publicat până în prezent 4 cărți și peste 40 de articole în reviste de specialitate, indexate în baze de date internaționale, precum și peste 30 de studii publicate în volumele unor manifestări științifice internaționale recunoscute.

Din anul 2015 este vicepresedinte al Asociatiei Oamenilor de Afaceri din Romania, iar din 2014 este vicepresedinte al Organizatiei Profesionistilor Pietei de Capital.

### **Dana Rodica Beju**

Are o experienta de peste 30 de ani in domeniul economic din care 15 ani in domeniul financiar-bancar. In prezent este analist financiar in cadrul DEDEMAN SRL, cea mai dinámica companie romaneasca de pe piata de bricolaj, cu peste 48 de magazine deschise in Romania. A activat in cadrul OTP Bank Romania si in cadrul BRD – Soc. Gen. Companii in cadrul carora a dobandit o expertiza relevanta atat in domeniul analizei financiare cat si in relatia cu clientii persoane juridice. Totodata, expertiza dobandita in piata de capital atat in cadrul BRD – Soc. Gen. cat si in cadrul societatii de intermediere financiara Confident Invest, constituie un atu important pentru exercitarea functiei de administrator al CEMACON S.A., functie detinuta din aprilie 2017.

### **Marian Adam**

De profesie inginer, dl. Adam are o experienta de peste 20 de ani in cadrul grupului DEDEMAN, ocupand in prezent functia de manager energetic in cadrul acestei companii. In perioada iunie 2008- iunie 2018 a fost manager de proiect in cadrul DEDEMAN, ocupandu-se de dezvoltarea retelei de magazine a societatii. Dl. Adam a urmat mai multe cursuri de perfectionare postuniversitare ca manager de proiect, auditor de calitate si perfectionare in domeniul gestiunii energiei.

### ***b) participarea directa a administratorului la capitalul societății comerciale la data de 31.12.2019:***

MEMBRU	NUMAR	% DEȚINERE
Domnul Liviu-Ionel Stoleru	7.678.969	1,52%
Doamna Ana Bobirca	0	0
Doamna Dana Beju	0	0
Domnul Dragos Paval	0	0
Domnul Marian Adam	0	0

### ***c) lista persoanelor afiliate societatii comerciale***

Partile afiliate societatii au fost:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, 600093, C.I.F.: RO 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 semnificativ;
- Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Olanda – 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 decembrie 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;
- Dedeman Automobile SRL cu sediul in Bacau, Calea Republicii nr. 185, jud. Bacau, CUI 15934070, Nr. Ord. Reg. Com. J04/1513/2003 – actioneaza in mod concertat cu DEDEMAN SRL.
- Liviu-Ionel Stoleru – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Sologon Daniel – Director Financiar
- Ana-Barbara Bobirca – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval - membru CA
- Marian Adam – membru CA

### **6.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:**

#### ***a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;***

Conducerea executiva este desemnata de Consiliul de Administratie pentru un mandat de patru ani.

#### **Liviu Stoleru – Director General**

Prezentat mai sus.

#### **Daniel Sologon – Director Financiar**

Master Administrarea afacerilor, Facultatea de Business (2005) si Licenta in Management, Facultatea de Studii Europene (2004), ambele la Universitatea “Babeș-Bolyai” Cluj-Napoca.

Experienta directa de private equity si investitii de portofliu dobandita in cadrul Middle Europe Investments, Palmer Capital Group (2009-2011) prin implicarea la nivel de consilii de administratie si management executiv in companiile din portofoliu in vederea imbunatirii performantelor financiare si identificarea de oportunitati de investitii si formalizarea lor ca propuneri de business.

Experienta ca Analist financiar & marketing la Schuller eh'klar, filiala a unui grup austriac, lider in domeniul materialelor de finisaje in constructii si ca Analist financiar la nivel de proiecte de investitii in cadrul dezvoltatorului imobiliar Imoinvest SA, Grupul Financiar Imofinance.

Manager operational, responsabil cu conducerea, integrarea si eficientizarea functiunilor de logistica, asamblare si servicii in garantie in cadrul Grupului de firme Brinel, lider regional IT&C.

***b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;***

Nu este cazul.

***c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.***

Director	Numar actiuni	% Detinere
Liviu Stoleru	7.678.969	1,52%
Daniel Sologon	5.205.772	1,03%

**6.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului:**

Nu este cazul.

## **7. Analiza activitatii comerciale a Cemacon Real Estate SRL**

---

### **7.1 Descrierea Activitatii de Baza a Societatii Cemacon Real Estate Srl**

#### ***a) Descrierea activitatii de baza***

Compania Cemacon Real Estate Srl a fost infiintata ca urmare a acordului semnat de catre Cemacon SA si BCR (Banca Comerciala Romana) pentru a putea transfera activele non-core conform procesului de restructurare.

## **b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale**

Compania Cemacon Real Estate Srl a fost infiintata la data de 19 Decembrie 2013.

## **c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.**

In cursul exercitiului financiar aferent anului 2019 societatea Cemacon Real Estate Srl nu a efectuat fuziuni sau o reorganizare semnificativa a societatii comerciale.

## **d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active**

Nu e cazul.

## **e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii**

### **7.1.1. Elemente de Evaluare Generala**

#### **(profit, cifra de afaceri, export, costuri, % din piata detinut, lichiditate)**

In cursul anului 2019 societatea Comerciala Cemacon Real Estate Srl a inregistrat venituri totale in suma 2,486,459 lei. La finalul anului 2019 compania Cemacon Real Estate Srl a inregistrat o pierdere de 10,239,035 lei formata din pierdere aferenta activitatii de exploatare 8,862,952 lei si pierdere financiara de 1,376,083 lei.

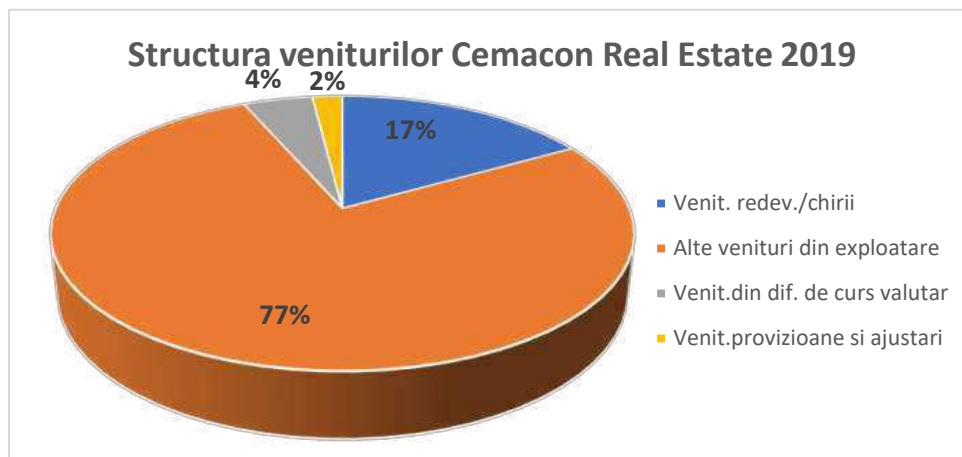
### **7.1.2. Evaluarea Nivelului Tehnic al Societatii Comerciale**

#### **Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea**

##### **a) principalelor piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie**

Nu este cazul.

##### **b) ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii în veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani**



- c) produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active în viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse**

Nu este cazul.

#### **7.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico materiala**

**(precizarea de informatii cu privire la: sursele de aprovizionare (indigene/import) siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale)**

Nu este cazul.

#### **7.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare**

- a) Descrierea evolutiei vânzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vânzarilor pe termen mediu si lung**

Scopul pentru care a fost creata entitatea Cemacon Real Estate este valorificarea activelor primite prin transfer de la Cemacon SA, astfel ca se depun eforturi sustinute pentru indeplinirea acestui deziderat. Pentru perioadele viitoare compania isi propune sa continue procesul de valorificare al activelor detinute.

- b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor si serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori.**
- c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de client a carui pierdere ar avea un impact negative asupra veniturilor societatii**

Nu este cazul.

#### **7.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale**

- a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca**

La finalul anului 2019 compania Cemacon Real Estate avea opt angajati cu norma partiala.

- b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi**

Nu este cazul.

#### **7.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator**

*(descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator)*

Nu este cazul.

#### **7.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare**

*(Precizarea cheltuielilor în exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza în exercitiul financiar urmator pentru activitatea de cercetare dezvoltare)*

Nu este cazul.

#### **7.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului**

- a) Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow.**
- b) Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.**

Nu este cazul.

#### **7.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale**

- a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului anterior.**
- b) Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut. Costuri;**
- c) Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.**

Nu este cazul.

## **8. Activele corporale ale societatii Cemacon Real Estate SRL**

---

### **8.1 Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitatii de productie în proprietatea societatii comerciale**

Activele detinute de compania Cemacon Real Estate Srl, sunt reprezentate de activele transferate de catre Compania Cemacon SA la data constituirii.

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

### **8.2 Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale**

Activele reprezentand terenuri si cladiri au fost evaluate la finalul anului 2019 de catre un evaluator acreditat ANEVAR.

### **8.3 Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale**

Nu este cazul.

## **9. Piata Valorilor Mobiliare Emise de Societatea Cemacon Real Estate SRL**

---

### **9.1 Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.**

Societatea Cemacon Real Estate Srl nu tranzactioneaza titluri pe pietele de capital din Romania sau alte state.

### **9.2 Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.**

(Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate în ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani)

La finalul anului 2019 compania Cemacon Real Estate Srl a inregistrat o pierdere de 10,239,035 lei, ceea ce a condus la neacordarea de dividende in anul 2019.

### **9.3 Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.**

In anul 2019 Compania nu a initiat sau derulat activitati de achizitionare a propriilor actiuni

### **9.4 In cazul în care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale**

Compania Cemacon Real Estate Srl nu are filiale.

## **10. Conducerea Societatii Cemacon Real Estate SRL**

---

### **10.1 Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator:**

a). Incepand cu data de 01.01.2018 dl. Victor Frunza a fost desemnat administrator al societatii CEMACON Real Estate Srl.

b). orice acord, înțelegere sau legatura de familie între administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator  
Nu este cazul

c). participarea administratorului la capitalul societatii comerciale  
Nu este cazul

d). lista persoanelor afiliate societatii comerciale  
CEMACON S.A. este parte afiliata a societatii CEMACON Real Estate Srl.

### **10.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale. Pentru fiecare, prezentarea urmatoarelor informatii:**

***a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executive;***  
Nu este cazul

***b) orice acord, înțelegere sau legatura de familie între persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive;***  
Nu este cazul.

***c) participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale.***  
Nu este cazul

### **10.3 Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si îndeplini atributiile în cadrul emitentului:**

Nu este cazul.

## 11.Situatia financiar contabila consolidata

*a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;*

*b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;*

*c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.*

a.

Perioada	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
<b>Venituri din vanzari</b>	143,011,750	102,560,563	92,655,538
Alte venituri din exploatare	3,938,403	1,108,239	658,447
Alte castiguri si pierderi	(5,584,245)	(1,321,189)	(29,851)
Variatia stocurilor	4,712,072	9,208,728	(402,159)
<b>Total</b>	<b>146,077,980</b>	<b>111,556,341</b>	<b>92,881,975</b>

b.

Perioada	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
Venituri din vanzari	143,011,750	10,560,563	92,655,538
Cheltuieli materii prime si consumabile	28,797,496	22,912,874	18,975,996
Cheltuieli de personal	24,922,738	20,761,326	16,468,059
Alte cheltuieli din exploatare	45,910,198	36,674,226	34,260,161
Provizioane	11,325,556	7,570,470	5,358,328

c.

Perioada	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
<b>Total Active</b>	249,362,352	198,975,224	198,286,593
Numerar si echivalente numerar	17,724,260	19,523,400	34,526,889
Rezerva aferenta profit reinvestit	19,265,150	7,856,984	4,257,486
Active circulante	68,079,361	44,553,742	55,989,056
Datorii curente	42,428,997	29,371,936	25,447,915

## 12.Semnaturi

---

*Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al Consiliului de administrație, de către manager/conducătorul executiv și de către contabilul-șef al societății comerciale.*

*În cazul în care societatea comercială are filiale, informațiile prezentate în raportul anual vor fi prezentate atât cu privire la fiecare filială cât și cu privire la societatea comercială privită ca un întreg.*

*Raportul anual este însoțit de copii ale următoarelor documente:*

- a) actele constitutive ale societății comerciale, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea;*
- b) contractele importante încheiate de societatea comercială în anul pentru care se face raportarea;*
- c) actele de demisie/demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor;*
- d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta;*
- e) lista persoanelor afiliate societății comerciale.*

**APROBAT DE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE LA DATA 23.03.2020**

Presedinte al Consiliului de Administratie

Liviu Stoleru \_\_\_\_\_



Director General

Liviu Stoleru \_\_\_\_\_



Daniel Sologon

Manager Financiar \_\_\_\_\_



Administrator CEMACON REAL ESTATE SRL

Victor Frunza \_\_\_\_\_





Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA		
A2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv	DA		
A3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA		
A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
	Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.			
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA		
A6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA		
A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A8	Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		PARTIAL	Societatea are constituit un Comitet de Nominalizare. Evaluarea Consiliului și a activității acestuia se realizează de către AGA.
A9	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.		PARTIAL	Raportul anual al administratorilor conține informații referitoare la numărul de ședințe ale Consiliului.
A10	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	DA		Informațiile sunt prezentate în cadrul raportului anual.
A11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
B1	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA		
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA		
B4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
B5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA		
B6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA		
B7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		
B8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		
B9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari in legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
B10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA		
B11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		Cemacon a externalizat auditul intern catre entitati specializate independente inca din anul 2011. In anul 2019, functia de audit intern a fost externalizata catre MBO Audit &Accounting SRL
B12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA		
D1.1	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		In cadrul convocatoarelor AGA sunt precizate detaliat procedurile privind adunarile generale
D1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, contin si prezentarea altor angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	DA		Sunt prezentate in cadrul Raportului anual al administratorilor care este publicat pe pagina de internet a societatii impreuna cu situatiile financiare anuale
D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA		
D1.5	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
D1.6	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		
D2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	DA		Societatea trebuie sa obtina acordul prealabil al bancii finantatoare pentru a putea propune o politica de dividend.

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA		
D4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		In cadrul raportului anual.
D7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		
D8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.	DA		
D9	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor		NU	

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA		Societatea susține activitati sportive, artistice, culturale si educative.

## Declaratie

Subsemnatul, Stoleru Liviu – in calitate de Director General al Cemacon SA, declar pe propria raspundere ca, dupa cunostintele noastre, situatia financiar-contabila anuala intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile societatii noastre, ofera o imagine corecta si in conformitate cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale Cemacon SA si ca **Raportul Anual (constituit din Situatiile Financiare Individuale si Situatiile Financiare Consolidate)** intocmit la **31.12.2019**, prezinta in mod corect si complet informatiile despre Cemacon SA. Situatiile Financiare ale companiei au fost intocmite avand in vedere faptul ca societatea Cemacon SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Director General,

**Stoleru Liviu**

