

Raport BVB Rezultate Semestrul 1 2020

CLUJ-NAPOCA
31 AUGUST 2020

Performanta la 6 luni 2020

- ☑ **17,83 milioane lei profit operational (EBITDA)**
- ☑ **10,31 milioane lei Profit Net**
- ☑ **57,46 milioane lei Cifra de Afaceri Neta**

Declaratia Directorului General

“Cemacon vine dupa un an 2019 de varf de ciclu, cu niveluri record de profitabilitate, cifra de afaceri si incarcari ale capacitatilor de productie.

Efectele pandemiei, al masurilor de izolare si consecintele de franare a activitatii economice au afectat si activitatea noastra cu preponderenta in lunile aprilie si mai. In contextul greu de previzionat din perioada de urgenta, decizia noastra a fost de a derula, la toate cele 3 fabrici, lucrari ample de mentenanta, amanate constant in ultimii ani ca urmare a cererii ridicate de materiale de zidarie. Acestea au fost de bun augur, pentru ca la reluarea productiei, care a fost dupa perioade scurte de 1.5-2 luni, productivitatile si calitatea au fost imbunatatite.

In prezent, activitatea se deruleaza normal, cu toate capacitatile de productie operationale si functionand la potential maxim. Incasarile si livrarile au fost peste nivelul anului trecut, iar lichiditatea companiei este foarte ridicata.

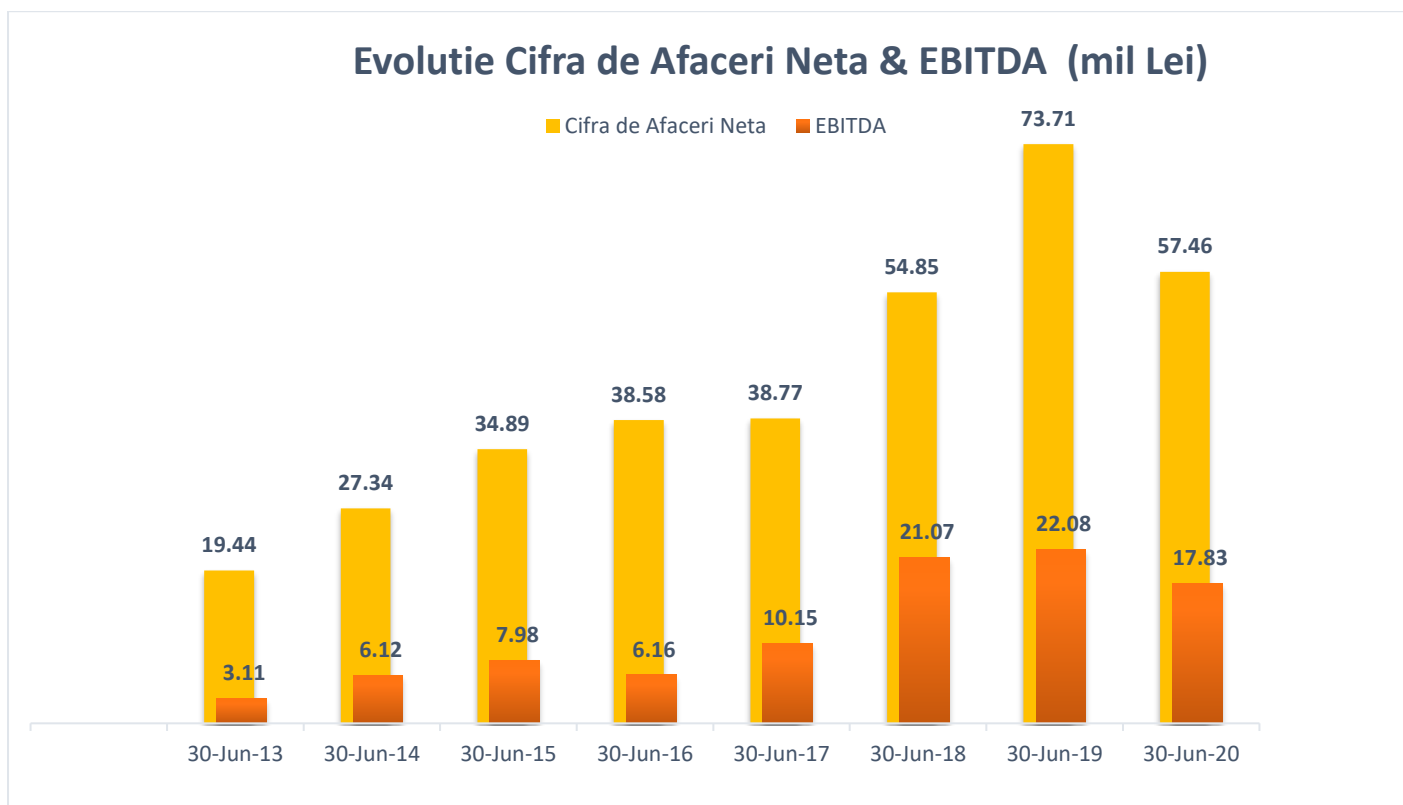
Am aplicat cu succes seturile de masuri de protectie pentru prevenirea imbolnavirilor si nu am avut impact din perspectiva sanitara a pandemiei. Nu am facut concedieri, investim in continuare in dezvoltarea resursei umane si suntem angajati in proiecte de dezvoltare.

Urmarim cu atentie toate programele si masurile de sprijin care vin dinspre guvern si Comisia Europeana in aceasta perioada si fructificam tot ceea ce ni se potriveste ca domeniu si specific de activitate.

Suntem in faza avansata de implementare a 3 proiecte cu finantare nerambursabila europeana care vor avea un impact important in profitabilitatea viitoare.

Luna dupa luna reusim, prin rezultatele financiare obtinute, sa anulam din pierderile perioadei de urgenta astfel ca la final de an sa oferim o performanta financiara buna in contextul actual.”

Contul de profit si pierdere – Rezultate la 6 luni 2020



In perioada aferenta Semestrului 1 2020, cifra de afaceri nete a ajuns la pragul de 57,46 milioane lei. Raportat la anul 2019, ponderea veniturilor din blocuri ceramice si marfuri a ramas similara.

Variatia stocurilor inregistreaza valori mai mici decat in perioada precedenta ca urmare a decalajului intre cantitatile produse si vandute in Semestrul 1 2020. Sumele aferente altor castiguri sau pierderi evidentiaza anularea provizioanelor constituite in anul precedent.

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

Pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2020 compania CEMACON inregistreaza un profit operational de 17,825,525 lei si un profit net de 10,310,465 lei.

	30-lun-20 LEI	30-lun-19 LEI	2020 vs 2019 LEI	2020 vs 2019 %
Cifra de Afaceri Bruta	60,519,280	79,570,027	(19,050,747)	-24%
Cifra de Afaceri Neta	57,458,038	73,709,233	(16,251,195)	-22%
Venituri din vanzari	57,447,256	73,708,402	(16,261,146)	-22%
Alte venituri din exploatare	2,766,336	2,337,335	429,002	18%
Alte castiguri si pierderi	3,290,166	(6,289,433)	9,579,599	-152%
Variatia stocurilor	916,486	1,754,610	(838,124)	-48%
Materii prime si consumabile	(10,249,685)	(13,378,950)	3,129,265	-23%
Cheltuieli de personal	(18,377,796)	(14,324,357)	(4,053,439)	28%
Alte cheltuieli din exploatare	(18,612,600)	(22,379,061)	3,766,461	-17%
EBITDA	17,825,525	22,083,919	(4,258,393)	-19%
Amortizare si deprecieri	(5,384,199)	(4,888,091)	(496,108)	10%
EBIT	11,795,964	16,540,455	(4,744,490)	-29%
Venituri financiare	699,960	999,421	(299,461)	-30%
Cheltuieli financiare	(1,440,407)	(1,472,047)	31,641	-2%
Rezultat Financiar	(740,447)	(472,627)	(267,820)	57%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	11,055,517	16,067,828	(5,012,311)	-31%
Cheltuieli cu impozite	(745,052)	(2,221,951)	1,476,899	-66%
Profit / (Pierdere)	10,310,465	13,845,877	(3,535,412)	-26%

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

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

Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 30 Iunie 2020

	30-lun-20 LEI	31-Dec-19 LEI	2020 vs 2019 LEI	2020 vs 2019 %
ACTIVE IMOBILIZATE				
Imobilizari corporale	132,019,853	131,986,455	33,398	0%
Investitii imobiliare	8,202,483	8,202,483	-	0%
Imobilizari necorporale	5,320,399	4,750,087	570,312	12%
Drept de utilizare a activelor in leasing	21,024,316	22,081,760	(1,057,444)	-5%
Investitii in actiuni	45,200	45,200	-	0%
Alte active imobilizate	347,165	339,627	7,538	2%
Total Active Imobilizate	166,959,416	167,405,612	(446,196)	0%

	30-lun-20	31-Dec-19	2020 vs 2019	2020 vs 2019
	LEI	LEI	LEI	%
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	19,108,713	20,307,951	(1,199,238)	-6%
Creante comerciale si similare	37,262,213	49,205,783	(11,943,570)	-24%
Numerar si echivalente numerar	35,483,843	17,663,070	17,820,773	101%
Total Active Circulante	91,854,769	87,176,804	4,677,965	5%
TOTAL ACTIVE	258,814,185	254,582,416	4,231,769	2%
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale si similare	24,173,210	21,623,217	2,549,993	12%
Imprumuturi	7,373,741	7,823,481	(449,740)	-6%
Datorii din operatiuni de leasing	886,700	916,882	(30,182)	-3%
Obligatii din leasing financiar	2,291,372	2,189,889	101,483	5%
Subventii pentru investitii	99,905	99,911	(6)	0%
Datorii privind impozitul pe profit	797,463	989,652	(192,189)	-19%
Provizioane	3,620,350	9,091,664	(5,471,314)	-60%
Total Datorii Curente	39,242,742	42,734,696	(3,491,954)	-8%
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	26,447,141	27,941,650	(1,494,509)	-5%
Datorii din operatiuni de leasing	6,055,800	6,326,946	(271,146)	-4%
Obligatii din leasing financiar	7,006,576	7,831,473	(824,897)	-11%
Subventii pentru investitii	840,754	893,569	(52,815)	-6%
Impozit amanat	555,530	555,530	-	0%
Provizioane	2,290,520	2,233,892	56,628	3%
Total Datorii Termen Lung	43,196,320	45,783,060	(2,586,740)	-6%
TOTAL DATORII	82,439,061	88,517,756	(6,078,695)	-7%
ACTIVE NETE	176,375,124	166,064,660	10,310,464	6%
CAPITAL SI REZERVE				
Capital social conform IFRS	59,779,702	59,779,702	-	0%
TOTAL CAPITALURI	176,375,124	166,064,660	10,310,464	6%

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

Activele circulante au înregistrat o creștere de 5% comparat cu finalul anului 2019.

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

La finalul perioadei încheiate la 30 Iunie 2020 activele nete ale companiei înregistrează o creștere de 6% față de finalul anului 2019, depășind suma de 176 milioane lei.

Principali Indicatori Economico Financiar

Indicatori financiar	30-Iun-20
1. Indicatorul lichidității curente	2.34
2. Indicatorul gradului de îndatorare	19%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	130
4. Viteza de rotație a activelor totale	36%

Raportul, împreună cu documentele aferente, poate fi consultat începând cu data de **31 August 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 și pe site-ul Bursei de Valori București: www.bvb.ro

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

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

Compania operează cea mai modernă și mai mare capacitate de producție din România cu produse inovatoare, 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
31 August 2020

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 Iunie 2020**

Intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara



CEMACON

CONSTRUCȚII EVOLUATE

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

Cuprins (*Contents*)

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

CEMACON SA

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

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

	Notes	30-Iunie-20	31-Dec-19
		LEI	LEI
ACTIVE (ASSETS)			
ACTIVE IMOBILIZATE			
NON-CURRENT ASSETS			
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>		132,019,853	131,986,455
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>		8,202,483	8,202,483
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>		5,320,399	4,750,087
Drept de utilizare a activelor in leasing* <i>Right of use assets</i>		21,024,316	22,081,760
Investitii in actiuni <i>Investments</i>		45,200	45,200
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>		347,165	339,627
		166,959,416	167,405,612
ACTIVE CIRCULANTE			
CURRENT ASSETS			
Stocuri <i>Inventories</i>	9	19,108,713	20,307,951
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	10	37,262,213	49,205,783
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>		-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	14	35,483,843	17,663,070
		91,854,769	87,176,804
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>		-	-
		258,814,185	254,582,416
DATORII (LIABILITIES)			
DATORII CURENTE			
CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	11	24,173,210	21,623,217
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>		7,373,741	7,823,481
Datorii din operatiuni de leasing* <i>Lease liabilities</i>		886,700	916,882
Obligatii din leasing financiar** <i>Obligations under finance leases</i>		2,291,372	2,189,889
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>		99,905	99,911
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>		797,463	989,652
Provizioane <i>Provisions</i>		3,620,350	9,091,664
		39,242,741	42,734,696

CEMACON SA

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

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

	Notes	30-Iunie-20	31-Dec-19
		LEI	LEI
DATORII PE TERMEN LUNG			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	11	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>			
Imprumuturi		26,447,141	27,941,650
<i>Loans and borrowings</i>			
Datorii din operatiuni de leasing*		6,055,800	6,326,946
<i>Lease liabilities</i>			
Obligatii din leasing financiar**		7,006,576	7,831,473
<i>Obligations under finance leases</i>			
Subventii pentru investitii		840,754	893,569
<i>Grants received</i>			
Impozit amanat		555,530	555,530
<i>Deferred tax</i>			
Provizioane		2,290,520	2,233,892
<i>Provisions</i>			
		43,196,320	45,783,060
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)		82,439,061	88,517,756
ACTIVE NETE (NET ASSETS)		176,375,124	166,064,660
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)			
Capital social	12	59,779,702	59,779,702
<i>Issued capital</i>			
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii		-	-
<i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>			
Impozit profit amanat		(1,314,817)	(1,314,817)
<i>Deffered Tax</i>			
Actiuni proprii		-	-
<i>Own Shares</i>			
Prime legate de emiterea de actiuni		253,004	253,004
<i>Share premium</i>			
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii		-	-
<i>Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale</i>			
Rezerve		43,360,587	42,807,812
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		74,296,648	64,538,959
<i>Retained earnings</i>			
Interesele care nu controleaza		-	-
<i>Non-controlling interest</i>			
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)		176,375,124	166,064,660

CEMACON SA

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

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

	Notes	30-Iunie-20 <i>LEI</i>	30-Iunie-19 <i>LEI</i>
Venituri din vanzari <i>Sales revenues</i>	4	57,447,256	73,708,402
Alte venituri din exploatare <i>Other operating revenues</i>	5	2,766,336	2,337,335
Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i>	5	3,290,166	(6,289,433)
Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG & WiP</i>		916,486	1,754,610
Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i>	9	(10,249,685)	(13,378,950)
Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i>		(18,377,796)	(14,324,357)
Cheltuieli cu amortizarea <i>Depreciation and amortisation expenses</i>		(5,384,199)	(4,888,091)
Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i>	6	(18,612,600)	(22,379,016)
Profit / (Pierdere) din exploatare		11,795,964	16,540,455
Profit / (Loss) from operation			
Venituri financiare <i>Financial income</i>	8	699,960	999,421
Cheltuieli financiare <i>Financial expenses</i>	8	(1,440,407)	(1,472,047)
Rezultat Financiar <i>Financial Result</i>		(740,448)	(472,627)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare <i>Profit before tax</i>		11,055,516	16,067,828
Cheltuieli cu impozite		(745,052)	(2,221,951)
Profit <i>Profit after tax</i>		10,310,464	13,845,877

CEMACON SA

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

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

	30-Iunie-20	30-Iunie-19
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
Fluxuri din activitati de exploatare		
Cash flow from operating activities		
Incasari de la clienti	80,242,194	65,117,059
<i>Customer encashments</i>		
Plati catre furnizori	(34,551,435)	(42,186,509)
<i>Supplier payments</i>		
Plati catre angajati	(12,674,313)	(9,872,630)
<i>Payments to employees</i>		
Plati impozite si taxe	(4,707,056)	(7,637,439)
<i>Tax Payments</i>		
Impozit pe profit platit	(937,241)	(1,428,196)
<i>Income Tax Paid</i>		
Incasari din asigurari	-	-
<i>Insurance encashments</i>		
Plati de asigurari	(325,095)	(183,759)
<i>Insurance payments</i>		
Dobanzi platite	(857,900)	(1,155,960)
<i>Interest Paid</i>		
Alte incasari	608,977	-
<i>Other Encashments</i>		
Alte plati	-	-
<i>Other Payments</i>		
Plati ctr leasing pe termen scurt si active de val. mica	-	-
<i>Payments for short term leasing contracts and low value assets</i>		
Trezoreria neta din activitati de exploatare	26,798,132	2,652,566
Cash from operating activities		
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Cash flow from investing activities		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
<i>Payments for acquiring shares</i>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(4,467,089)	(2,849,648)
<i>Payments for acquiring assets</i>		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	40,090	957
<i>Encashments from sold assets</i>		
Dobanzi incasate	18,101	91,238
<i>Encashments from interest</i>		
Credite catre parti afiliate	(100,000)	(170,000)
<i>Loans to affiliated parties</i>		
Incasari credite parti afiliate	-	-
<i>Encashments from third parties</i>		
Dividende incasate	-	-
<i>Encashments from dividends</i>		
Trezoreria neta din activitati de investitie	(4,508,898)	(2,927,453)
Cash from investing activities		

CEMACON SA

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

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

	30-Iunie-20	30-Iunie-19
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</i>		
<i>Cash flow from financing activities</i>		
Incasari din aport de capital	-	110,320
<i>Encashments from share capital increase</i>		
Incasari din imprumuturi	-	-
<i>Encashments from loans</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-capital	(2,523,401)	(1,086,207)
<i>Payments for financial lease</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	-	-
<i>Payments for financial lease-interest</i>		
Rambursari credite	(1,944,250)	(3,333,000)
<i>Payments for credit</i>		
Incasari garantie achizitionare actiuni	5,836	-
<i>Encashments from share purchase</i>		
Plata garantie achizitionare actiuni	(11,979)	-
<i>Payment for share purchase</i>		
	(4,473,794)	(4,308,887)
<i>Trezoreria neta din activitati de finantare</i>		
<i>Cash from financing activities</i>		
Efectul diferentelor de curs	5,334	(15,077)
<i>Effect of exchange rate changes</i>		
	17,820,773	(4,598,851)
<i>Crestere /scadere neta de numerar</i>		
<i>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</i>		
	17,663,070	19,515,952
<i>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</i>		
<i>Cash and cash equivalents at beginning of period</i>		
	35,483,843	14,917,101
<i>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</i>		
<i>Cash and cash equivalents at end of period</i>		

CEMACON SA

**Situația modificării capitalurilor proprii individuale (Statement of standalone changes in equity)
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2020 (for the period ended 30 June 2020)**

(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
31-Dec-18	57,067,443	144	1,139,240	12,815,735	3,353,064	9,557,916	42,600,217	1,909,974	-	128,443,734
Rezultatul global current <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	34,097,571	-	-	34,097,571
Ajustari erori contabil <i>Accounting Errors</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social <i>Increase in equity</i>	183,659	-	-	-	-	-	-	-	-	183,659
Acoperire pierdere <i>Loss coverage</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferente capitalizate aferente impozitului amanat <i>Capitalised differences related to deffered tax</i>	-	-	-	-	-	-	-	(443,330)	-	(443,330)
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajati) <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 legala <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	1,910,526	-	(1,910,526)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other reserve</i>	-	-	-	-	-	11,408,166	(11,408,166)	-	-	-
31-Dec-19	59,779,703	253,004	-	16,578,139	5,263,590	20,966,082	64,538,959	(1,314,817)	-	166,064,660
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	10,310,464	-	-	10,310,464
Rezerve legale <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	552,775	-	(552,775)	-	-	-
30-Iunie-20	59,779,703	253,004	-	16,578,139	5,816,365	20,966,082	74,296,648	(1,314,817)	-	176,375,124

CEMACON SA

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

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

1. Principii legale

Situatiile financiare individuale interimare la data de 30 Iunie 2020, au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

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

Situatiile financiare individuale interimare nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale, si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare individuale anuale, intocmite la 31 Decembrie 2019.

Notele explicative selectate, sunt incluse pentru a explica evenimente si tranzactii care sunt importante pentru intelegerea schimbarilor in pozitia si performanta financiara a companiei de la ultimele situatii financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019.

2. Politici contabile

Politicile contabile ale companiei sunt aliniate la standardele internationale de raportare financiara (IFRS). O detaliere a acestora se regaseste in situatiile financiare individuale la 31 Decembrie 2019.

3. Estimari contabile

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

4. Venituri

Venituri din vanzari	30-Iunie-20	30-Iunie-19
Vanzari de produse finite	56,866,919	74,760,049
Vanzari de marfuri	3,282,197	4,601,464
Vanzari de servicii	359,382	207,683
Reduceri acordate	(3,061,242)	(5,860,794)
Total	57,447,256	73,708,402

Principalele venituri realizate de entitate in anul 2020 au fost din vanzarea de produse finite 56.86 milioane lei, vanzarea marfurilor 3.28 milioane lei si prestarea de servicii 0.36 milioane lei, iar valoarea reducerilor acordate, a fost de 3.06 milioane lei.

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

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

5. Alte venituri operationale

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

Alte venituri operationale	30-Iunie-20	30-Iunie-19
Venituri din activitati diverse	2,230,810	1,709,899
Venituri din subventii de exploatare	484,691	61,760
Venituri din subventii pentru active	37,820	37,821
Venituri din despagubiri	13,016	527,854
Total	2,766,336	2,337,335

In categoria venituri din activitati diverse sunt contabilizate venituri aferente primirii la data conformarii a certificatelor de gaze cu efect de sera in valoare de 1.96 milioane lei, conform politicii contabile si 0.27 milioane lei venituri din alte activitati.

Veniturile aferente subventiei din exploatare in suma de 0.48 milioane lei se refera la proiectul de optimizare a consumului de energie prin instalarea unei centrale de cogenerare in cadrul Cemacon, cofinantat prin Programul Operational Infrastructura Mare 2014-2020.

In anul 2010 compania a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar in anul 2020 compania a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.037 milioane lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera. Subventia recunoscuta se refera la grantul de 15% din valoarea creditului primit de catre societate din surse BERD, pentru proiectul de eficienta energetica demarat in anul 2009 odata cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

Alte castiguri si pierderi	30-Iunie-20	30-Iunie-19
Venit din vanzarea de active	33,689	803
Cheltuieli din vanzarea de active	-	(1,525)
Venituri din anulare provizioane	8,419,012	4,438,058
Venituri din reluarea ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante	616,096	581,000
Cheltuieli din constituire provizioane	(2,947,697)	(2,463,532)
Cheltuieli din ajustarile de valoare privind deprecierea activelor circulante	(2,830,934)	(8,844,237)
Castig/Pierdere total	3,290,166	(6,289,433)

CEMACON SA

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

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

6. Cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	30-Iunie-20	30-Iunie-19
Utilitati	4,367,985	6,022,020
Reparatii	930,650	848,340
Chirii	34,008	368,791
Asigurari	354,338	225,734
Pregatire personal	2,849	140,471
Comisioane	154,687	272,191
Reclama si publicitate	357,789	3,459,590
Transport si logistica	7,993,069	6,821,261
Posta si telecomunicatii	70,168	87,242
Alte servicii prestate de terti	1,409,885	1,249,189
Taxe si impozite	1,039,098	853,852
Diverse	1,898,074	2,030,378
Total	18,612,600	22,379,061

7. Cheltuieli de personal

Structura si numarul mediu de salariatii este: 252.

<i>Numar mediu salariatii</i>	30-Iunie-20	30-Iunie-19
Personal administrative	69	70
Personal în productie	183	170
Total	252	240

8. Venituri si cheltuieli financiare

Venituri Financiare	30-Iunie-20	30-Iunie-19
Venituri din dobanzi	438,959	594,225
Alte venituri financiare	-	611
Venituri diferite de curs valutar	261,001	404,584
Total	699,960	999,421

Cheltuieli Financiare	30-Iunie-20	30-Iunie-19
Costuri cu dobanzile	(1,112,603)	(1,338,467)
Alte cheltuieli financiare	(176,959)	-
Diferente de curs valutar	(150,845)	(133,580)
Total	(1,440,407)	(1,472,047)

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 1.11 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.15 milioane lei si alte cheltuieli financiare 0.18 milioane lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.44 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.26 milioane lei.

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

Stocuri	30-Iunie-20	31-Dec-19
Materii prime si consumabile	5,257,571	5,957,247
Ambalaje	3,765,066	2,920,837
Ajustari	(670,112)	(283,182)
Productia in curs	113,124	91,573
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	9,835,130	10,243,388
Ajustari	(146,138)	(68,201)
Marfuri	1,479,674	1,487,828
Ajustari	(525,603)	(41,539)
Total	19,108,713	20,307,951

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

Materii prime si consumabile	30-Iunie-20	30-Iunie-19
Materii prime	3,826,878	5,894,750
Materiale auxiliare	1,845,193	2,311,836
Ambalaje	1,533,282	326,681
Marfuri	1,248,663	2,736,584
Obiecte de inventar	69,360	112,106
Alte consumabile	44,338	14,324
Diverse	1,681,969	1,982,669
Total	10,249,685	13,378,950

Ajustari stocuri

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

CEMACON SA

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

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

10. Creante comerciale si alte creante

Creante comerciale si similare	30-Iunie-20	31-Dec-19
Creante comerciale	22,895,919	35,222,178
Ajustari pentru creante comerciale	(2,032,426)	(1,582,102)
Creante cu partile afiliate	18,753,589	18,192,950
Dobanda de incasat (din creante cu partile afiliate)	1,521,211	1,100,353
Ajustari pentru creante cu partile afiliate	(6,292,056)	(5,476,471)
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	202,259	355,407
Subventii	-	139,287
Debitori diversi si alte creante	91,575	139,242
Ajustari pentru alte creante	-	-
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	35,140,071	48,090,844
Avansuri	2,122,142	1,114,939
Total	37,262,213	49,205,783

11. Datorii comerciale si similare

Datorii comerciale si similare	30-Iunie-20	31-Dec-19
Datorii comerciale	6,260,375	8,938,738
Furnizori de imobilizari	684,381	518,090
Datorii cu partile afiliate	84,265	125,542
Datorii privind leasing	37,524	234,106
Datorii in legatura cu salariatii	883,557	911,448
Impozite si contributii sociale	5,157,128	460,240
Alte datorii fiscale	5,646,586	2,973,597
Alte datorii	1,418,284	2,781,823
Dobanda de plata	2,931	2,931
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	20,175,031	16,946,516
Dividende	-	-
Avansuri	1,558,338	331,592
Venituri in avans	2,439,841	4,345,110
Total	24,173,210	21,623,217

CEMACON SA

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

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

12. Capital Social

La data de 30 Iunie 2020 structura capitalului social de:

Structura capitalului social	30-Iunie-20	31-Dec-19
Capital social subscris varsat	50,565,353 lei	50,565,353 lei
Elemente asimilate capitalului	9,214,349 lei	9,214,349 lei
Total capital social	59,779,702 lei	59,779,702 lei

La data de 30 Iunie 2020 structura capitalului social este de:

Structura capitalului social	30-Iunie-20	31-Dec-19
Numar de actiuni autorizate	505,653,533 buc	505,653,533 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	505,653,533 buc	505,653,533 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei

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

Miscarile privind structura capitalului in cursul anului 2020 se pot vedea in tabelul urmat:

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

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

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

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2019

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2020, structura actionariatului la data de 30 Iunie 2020 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
S.C. DEDEMAN S.R.L.	370.819.888	73.3348%
PIF Industrial	84.315.847	16.6746%
Persoane fizice	38.289.191	7.5722%
Persoane juridice	12.228.607	2.4184%
TOTAL	505,653,533	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 06/30/2020

CEMACON SA

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

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

13. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate societatii in anul 2020 sunt:

- DEDEMAN SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – actionar semnificativ;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Republicii, nr. 185, Judet Bacău, CUI: 15934070, Nr.Ord.Com.: J04/ 1513/2003 - societate din grupul Dedeman;
- PAVAL HOLDING SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 39895050, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/ 1405/2018 - societate din grupul Dedeman;
- Cemacon Real Estate cu sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, CUI: 32604048; Companie detinuta de Cemacon SA in proportie de 100%. Grupul format din Cemacon SA respectiv Cemacon Real Estate, intocmeste situatii financiare consolidate la data de 30 Iunie 2020;
- Liviu-Ionel Stoleru – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Sologon Daniel – Director Financiar
- Ana-Barbara Bobirca – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval – membru CA
- Marian Adam – membru CA

CEMACON SA**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2020 (for the period ended 30 June 2020)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***13. Tranzactii cu parti afiliate (continuare)**

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii	
	1 Jan – 30 Iunie 2020	1 Jan – 30 Iunie 2019	1 Jan – 30 Iunie 2020	1 Jan – 30 Iunie 2019
Dedeman SRL	5,745,266	7,614,588	280,267	88,186
Cemaccon Real Estate	2,307	-	224,321	252,583
Total	5,747,573	7,614,588	504,588	340,769

Sume Prezentate in Lei

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate si dobanzi	
	30-Iunie-2020	31-Dec-19	30-Iunie-2020	31-Dec-19	30-Iunie-2020	31-Dec-19
Dedeman SRL	244,220	-	46,741	51,479	-	-
Cemaccon Real Estate	1,782,532	1,780,224	37,524	74,063	18,248,049	17,513,079
Total	2,026,752	1,780,224	84,265	125,542	18,248,049	17,513,079

Sume Prezentate in Lei

CEMACON SA

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

pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2020 (for the period ended 30 June 2020)

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

14. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	30-Iunie-2020	31-Dec-19
Disponibil in banca	35,454,098	17,645,690
Numerar si echivalente de numerar	29,746	17,381
Total	35,483,843	17,663,070

La data de 30 Iunie 2020 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 30.06.2020 nu sunt semnificative.

15. Ajustari erori contabile

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

16. Alte informatii

Raportarea pe segmente:

Societatea prezinta un singur segment de raportare, reprezentat de productia si comercializarea caramizilor pentru constructii. Natura produselor din gama Societatii este similara, precum si procesul de productie al acestora. De asemenea, natura mediului economic si legislativ la care se supune activitatea Societatii este 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.

Informatii cu privire la prezentarea societatii:

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

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

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina la 31 Decembrie 2019 si 30 Iunie 2020 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		30-Iunie-2020	31-Dec-19
Dolar SUA	USD	4.3233	4.2608
Euro	EUR	4.8423	4.7793

CEMACON SA

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

pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2020 (for the period ended 30 June 2020)

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

16. Alte informații (continuare)

Amendamente:

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situațiile financiare. Situațiile financiare împreună cu notele la situațiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 31 August 2020. Nu există posibilitatea ca situațiile financiare să fie modificate, după ce acestea au fost emise.

Situațiile financiare semestriale nu au fost auditate.

17. Contingente

Taxare

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

Pretul de transfer

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

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

Director General

Director Financiar

Stoleru Liviu

Sologon Daniel

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

Cluj-Napoca
31 August 2020

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 Iunie 2020**

Intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara



CE  ACON

CONSTRUCȚII EVOLUATE

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

Cuprins (*Contents*)

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

CEMACON SA

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

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

	Notes	30-Jun-20	31-Dec-19
		LEI	LEI
ACTIVE (ASSETS)			
ACTIVE IMOBILIZATE			
NON-CURRENT ASSETS			
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>		144,729,899	144,632,737
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>		8,442,499	8,442,499
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>		5,525,504	4,955,192
Drept de utilizare a activelor in leasing* <i>Right of use assets</i>		20,725,321	21,603,368
Investitii in actiuni <i>Investments</i>		-	-
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>		1,656,734	1,649,196
		181,079,957	181,282,992
ACTIVE CIRCULANTE			
CURRENT ASSETS			
Stocuri <i>Inventories</i>	9	19,108,713	20,307,951
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	10	17,405,329	30,047,150
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>		-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	14	35,506,148	17,724,260
		72,020,190	68,079,361
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>		-	-
		253,100,147	249,362,352
DATORII (LIABILITIES)			
DATORII CURENTE			
CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	11	24,211,619	21,679,228
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>		7,373,741	7,823,481
Datorii din operatiuni de leasing* <i>Lease liabilities</i>		587,705	555,171
Obligatii din leasing financiar** <i>Obligations under finance leases</i>		2,291,372	2,189,889
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>		99,905	99,911
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>		797,463	989,652
Provizioane <i>Provisions</i>		3,620,350	9,091,664
		38,982,155	42,428,997

CEMACON SA

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

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

	Notes	30-Jun-20	30-Dec-19
		LEI	LEI
DATORII PE TERMEN LUNG			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	11	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>			
Imprumuturi		26,447,141	27,941,650
<i>Loans and borrowings</i>			
Datorii din operatiuni de leasing*		6,055,800	6,210,264
<i>Lease liabilities</i>			
Obligatii din leasing financiar**		7,006,576	7,831,473
<i>Obligations under finance leases</i>			
Subventii pentru investitii		840,754	893,569
<i>Grants received</i>			
Impozit amanat		-	-
<i>Deferred tax</i>			
Provizioane		2,290,520	2,233,892
<i>Provisions</i>			
		42,640,791	45,110,849
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)		81,622,946	87,539,846
ACTIVE NETE (NET ASSETS)		171,477,201	161,822,507
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)			
Capital social	12	59,779,702	59,779,702
<i>Issued capital</i>			
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii		-	-
<i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>			
Impozit profit amanat		(1,314,817)	(1,314,817)
<i>Deffered Tax</i>			
Actiuni proprii		-	-
<i>Own Shares</i>			
Prime legate de emiterea de actiuni		253,004	253,004
<i>Share premium</i>			
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii		-	-
<i>Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale</i>			
Rezerve		54,746,491	54,193,716
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		58,012,821	48,910,902
<i>Retained earnings</i>			
Interesele care nu controleaza		-	-
<i>Non-controlling interest</i>			
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)		171,477,201	161,822,507

CEMACON SA

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

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

	Notes	30-Jun-20 <i>LEI</i>	30-Jun-19 <i>LEI</i>
Venituri din vanzari <i>Sales revenues</i>	4	57,447,256	73,708,402
Alte venituri din exploatare <i>Other operating revenues</i>	5	2,785,564	2,352,078
Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i>	5	3,290,166	(14,978,468)
Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG & WiP</i>		916,486	1,754,610
Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i>	9	(10,249,685)	(13,378,950)
Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i>		(18,418,187)	(14,370,483)
Cheltuieli cu amortizarea <i>Depreciation and amortisation expenses</i>		(5,204,801)	(4,888,091)
Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i>	6	(18,791,638)	(22,439,119)
Profit / (Pierdere) din exploatare		11,775,161	7,759,980
Profit / (Loss) from operation			
Venituri financiare <i>Financial income</i>	8	50,343	590,887
Cheltuieli financiare <i>Financial expenses</i>	8	(1,425,757)	(1,838,362)
Rezultat Financiar <i>Financial Result</i>		(1,375,414)	(1,247,475)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare <i>Profit before tax</i>		10,399,748	6,512,504
Cheltuieli cu impozite		(745,052)	(2,221,951)
Profit <i>Profit after tax</i>		9,654,696	4,290,553

CEMACON SA

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

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

	30-Jun-20	30-Jun-19
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<i>Fluxuri din activitati de exploatare</i>		
<i>Cash flow from operating activities</i>		
Incasari de la clienti	80,521,948	65,357,656
<i>Customer encashments</i>		
Plati catre furnizori	(34,755,271)	(42,470,651)
<i>Supplier payments</i>		
Plati catre angajati	(12,697,413)	(9,902,662)
<i>Payments to employees</i>		
Plati impozite si taxe	(4,818,328)	(7,762,888)
<i>Tax Payments</i>		
Impozit pe profit platit	(937,241)	(1,428,196)
<i>Income Tax Paid</i>		
Incasari din asigurari	-	-
<i>Insurance encashments</i>		
Plati de asigurari	(331,953)	(183,759)
<i>Insurance payments</i>		
Dobanzi platite	(857,900)	(1,155,960)
<i>Interest Paid</i>		
Alte incasari	608,977	-
<i>Other Encashments</i>		
Alte plati	-	-
<i>Other Payments</i>		
Plati ctr leasing pe termen scurt si active de val. mica	-	-
<i>Payments for short term leasing contracts and low value assets</i>		
<i>Trezoreria neta din activitati de exploatare</i>	26,732,819	2,453,540
<i>Cash from operating activities</i>		
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</i>		
<i>Cash flow from investing activities</i>		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
<i>Payments for acquiring shares</i>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(4,540,662)	(2,849,647)
<i>Payments for acquiring assets</i>		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	40,090	340,957
<i>Encashments from sold assets</i>		
Dobanzi incasate	18,101	91,238
<i>Encashments from interest</i>		
Credite catre parti afiliate	-	-
<i>Loans to affiliated parties</i>		
Incasari credite parti afiliate	-	-
<i>Encashments from third parties</i>		
Dividende incasate	-	-
<i>Encashments from dividends</i>		
<i>Trezoreria neta din activitati de investitie</i>	(4,482,471)	(2,417,452)
<i>Cash from investing activities</i>		

CEMACON SA

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

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

	30-Jun-20	30-Jun-19
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</i>		
<i>Cash flow from financing activities</i>		
Incasari din aport de capital	-	110,320
<i>Encashments from share capital increase</i>		
Incasari din imprumuturi	-	-
<i>Encashments from loans</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-capital	(2,523,401)	(1,086,207)
<i>Payments for financial lease</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	-	-
<i>Payments for financial lease-interest</i>		
Incasari garantie	5,836	
<i>Encashments guarantee</i>		
Plati garantie		
<i>Payment for guarantee</i>	(11,979)	
<i>Dividends paid and bank interest paid</i>		
Rambursari credite	(1,944,250)	(3,333,000)
<i>Payments for credit</i>		
Incasari garantie achizitionare actiuni	-	-
<i>Encashments from share purchase</i>		
Plata garantie achizitionare actiuni	-	-
<i>Payment for share purchase</i>		
	(4,473,794)	(4,308,887)
<i>Trezoreria neta din activitati de finantare</i>		
<i>Cash from financing activities</i>		
Efectul diferentelor de curs	5,334	(15,039)
<i>Effect of exchange rate changes</i>		
	17,781,888	(4,287,838)
<i>Crestere /scadere neta de numerar</i>		
<i>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</i>		
<i>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</i>	17,724,260	19,523,400
<i>Cash and cash equivalents at beginning of period</i>		
<i>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</i>	35,506,148	15,235,562
<i>Cash and cash equivalents at end of period</i>		

CEMACON SA

**Situația consolidată a modificărilor de capital (*Consolidated statement of changes in equity*)
pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2020 (*for the period ended 30 June 2020*)**

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

	Capital subscris și ajustări	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare aferele active deținute spre vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Prima aplicare a IAS29	
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Reevaluation reserve for HFS assets	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Accumulated Other comprehensive income	1st application of IAS 29	Total
31-Dec-18	57,067,443	144	5,355,495	13,350,044	3,353,104	9,557,916	35,559,189	1,909,975	-	126,153,311
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	25,284,129	-	-	25,284,129
Diferențe capitalizate impozitului amânat <i>Capitalised differences related to deferred tax</i>	-	-	-	-	-	-	-	(443,330)	-	(443,330)
Majorare capital social <i>Increase in equity</i>	183,659	-	-	-	-	-	-	-	-	183,659
Acoperire pierdere <i>Loss coverage</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajați) <i>Accumulated Other comprehensive income (employee benefits)</i>	2,528,601	252,860	-	-	-	-	-	(2,781,461)	-	-
Rezerva din reevaluare <i>Reevaluation reserve</i>	-	-	(5,355,495)	14,613,961	-	-	1,386,271	-	-	10,644,737
Constituire rezerva legală <i>Legal reserve</i>	-	-	-	-	1,910,526	-	(1,910,526)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other reserve</i>	-	-	-	-	-	11,408,166	(11,408,166)	-	-	-
31-Dec-19	59,779,703	253,004	-	27,964,004	5,263,630	20,966,082	48,910,900	(1,314,816)	-	161,822,507
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	9,654,696	-	-	9,654,696
Constituire rezerva legală <i>Legal reserve</i>	-	-	-	-	552,775	-	(552,775)	-	-	-
30-Jun-20	59,779,703	253,004	-	27,964,004	5,816,405	20,966,082	58,012,818	(1,314,816)	-	171,477,201

CEMACON SA

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

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

1. Principii legale

Situatiile financiare consolidate interimare la data de 30 Iunie 2020, au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

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

Situatiile financiare consolidate interimare nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale, si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare consolidate anuale, intocmite la 31 Decembrie 2019.

Notele explicative selectate, sunt incluse pentru a explica evenimente si tranzactii care sunt importante pentru intelegerea schimbarilor in pozitia si performanta financiara a companiei de la ultimele situatii financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019.

2. Politici contabile

Politicile contabile ale grupului sunt aliniate la standardele internationale de raportare financiara (IFRS). O detaliere a acestora se regaseste in situatiile financiare consolidate la 31 Decembrie 2019.

3. Estimari contabile

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

4. Venituri

Venituri din vanzari	30-Iun-20	30-Iun-19
Vanzari de produse finite	56,866,919	74,760,049
Vanzari de marfuri	3,282,197	4,601,464
Vanzari de servicii	359,382	207,683
Reduceri acordate	(3,061,242)	(5,860,794)
Total	57,447,256	73,708,402

Principalele venituri realizate de Grup in anul 2020 au fost din vanzarea de produse finite 56.86 milioane lei, vanzarea marfurilor 3.28 milioane lei si prestarea de servicii 0.35 milioane lei, iar valoarea reducerilor acordate, a fost de 3.06 milioane lei.

CEMACON SA**Note la Situatiile Financiare Consolidate (Notes to the consolidated financial statements)
pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2020 (for the period ended 30 June 2020)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***5. Alte venituri operationale**

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

Alte venituri operationale	30-Jun-20	30-Jun-19
Venituri din activitati diverse	2,250,037	1,719,154
Venituri din subventii de exploatare	484,691	-
Venituri din subventii pentru active	37,820	99,581
Venituri din despagubiri	13,016	533,344
Total	2,785,564	2,352,078

In categoria venituri din activitati diverse sunt contabilizate venituri aferente primirii la data conformarii a certificatelor de gaze cu efect de sera in valoare de 1.96 milioane lei, conform politicii contabile si 0.29 milioane lei venituri din alte activitati.

Veniturile aferente subventiei din exploatare in suma de 0.48 milioane lei se refera la proiectul de optimizare a consumului de energie prin instalarea unei centrale de cogenerare in cadrul Cemacon, cofinantat prin Programul Operational Infrastructura Mare 2014-2020.

In anul 2010 Grupul a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar in anul 2020 Grupul a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.037 milioane lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera. Subventia recunoscuta se refera la grantul de 15% din valoarea creditului primit din surse BERD, pentru proiectul de eficienta energetica demarat in anul 2009 odata cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

Alte castiguri si pierderi	30-Jun-20	30-Jun-19
Venit din vanzarea de active	33,689	1,753,213
Cheltuieli din vanzarea de active	-	(10,442,970)
Venituri din anulare provizioane	8,419,012	4,438,058
Cheltuieli din constituire provizioane	(2,947,697)	(2,463,532)
Venituri din reluarea ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante	616,096	581,000
Cheltuieli din reluarea ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante	(2,830,934)	(8,844,237)
Castig/Pierdere total	3,290,166	(14,978,468)

CEMACON SA

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

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

6. Cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	30-Jun-20	30-Jun-19
Utilitati	4,367,985	6,022,020
Reparatii	936,958	850,680
Chirii	34,008	156,536
Asigurari	358,890	229,427
Pregatire personal	2,849	140,471
Comisioane	155,153	273,513
Reclama si publicitate	357,789	3,459,590
Transport si logistica	7,993,069	6,821,261
Posta si telecomunicatii	70,168	87,242
Alte servicii prestate de terti	1,525,202	1,461,852
Taxe si impozite	1,091,493	906,147
Diverse	1,898,075	2,030,379
Total	18,791,638	22,439,119

7. Cheltuieli de personal

Structura si numarul mediu de salariati este: 254.

Numar mediu salariati	30-Jun-20	30-Jun-19
Personal administrative	71	72
Personal în productie	183	170
Total	254	242

8. Venituri si cheltuieli financiare

Venituri Financiare	30-Jun-20	30-Jun-19
Venituri din dobanzi	18,101	185,691
Alte venituri financiare	-	611
Venituri diferite de curs valutar	32,242	404,584
Total	50,344	590,887

Cheltuieli Financiare	30-Jun-20	30-Jun-19
Costuri cu dobanzile	(678,453)	(1,338,468)
Alte cheltuieli financiare	(176,959)	-
Diferente de curs valutar	(570,345)	(499,894)
Total	(1,425,757)	(1,838,362)

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 0.67 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.57 milioane lei si alte cheltuieli financiare 0.17 milioane lei.

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.018 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.03 milioane lei.

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

Stocuri	30-Jun-20	31-Dec-19
Materii prime și consumabile	5,257,571	5,957,247
Ambalaje	3,765,066	2,920,837
Ajustari	(670,112)	(283,182)
Productia în curs	113,124	91,573
Ajustari	-	-
Semifabricate și Produse finite	9,835,130	10,243,388
Ajustari	(146,138)	(68,201)
Marfuri	1,479,674	1,487,828
Ajustari	(525,603)	(41,539)
Total	19,108,713	20,307,951

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

Materii prime și consumabile	30-Jun-20	30-Jun-19
Materii prime	3,826,878	5,894,750
Materiale auxiliare	1,845,193	2,311,836
Ambalaje	1,533,282	326,681
Marfuri	1,248,663	2,736,584
Obiecte de inventar	69,360	112,106
Alte consumabile	44,338	14,324
Diverse	1,681,969	1,982,668
Total	10,249,685	13,378,950

Ajustari stocuri

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

CEMACON SA

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

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

10. Creante comerciale si alte creante

Creante comerciale si similare	30-Jun-20	31-Dec-19
Creante comerciale	22,897,933	35,231,042
Ajustari pentru creante comerciale	(8,324,482)	(7,058,573)
Creante cu partile afiliate	244,220	-
Dobanda de incasat (din creante cu partile afiliate)	-	-
Ajustari pentru creante cu partile afiliate	-	-
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	325,379	481,213
Subventii	-	139,287
Debitori diversi si alte creante	140,139	139,242
Ajustari pentru alte creante	-	-
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	15,283,188	28,932,211
Avansuri	2,122,142	1,114,939
Total	17,405,329	30,047,150

11. Datorii comerciale si similare

Datorii comerciale si similare	30-Jun-20	31-Dec-19
Datorii comerciale	6,314,781	9,061,117
Furnizori de imobilizari	686,688	518,090
Datorii cu partile afiliate	46,741	51,479
Datorii privind leasing	37,524	234,106
Datorii in legatura cu salariatii	899,898	915,298
Impozite si contributi sociale	5,160,008	463,121
Alte datorii fiscale	5,646,586	2,973,597
Alte datorii	1,418,284	2,782,787
Dobanda de plata	2,931	2,931
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	20,213,441	17,002,527
Dividende	-	-
Avansuri	1,558,338	331,592
Venituri in avans	2,439,841	4,345,110
Total	24,211,620	21,679,228

CEMACON SA

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

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

12. Capital Social

La data de 30 Iunie 2020 structura capitalului social de:

Structura capitalului social	30-Jun-20	31-Dec-19
Capital social subscris varsat	50,565,353 lei	50,565,353 lei
Elemente asimilate capitalului	9,214,349 lei	9,214,349 lei
Total capital social	59,779,702 lei	59,779,702 lei

La data de 30 Iunie 2020 structura capitalului social este de:

Structura capitalului social	30-Jun-20	31-Dec-19
Numar de actiuni autorizate	505,653,533 buc	505,653,533 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	505,653,533 buc	505,653,533 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei

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

Miscarile privind structura capitalului in cursul anului 2020 se pot vedea in tabelul urmat:

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

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

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

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2019

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2020, structura actionariatului la data de 30 Iunie 2020 este formata din:

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

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 06/30/2020

CEMACON SA

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

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

13. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate societatii in anul 2020 sunt:

- DEDEMAN SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – actionar semnificativ;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Republicii, nr. 185, Judet Bacău, CUI: 15934070, Nr.Ord.Com.: J04/ 1513/2003 - societate din grupul Dedeman;
- PAVAL HOLDING SRL cu sediul in Mun. Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, Judet Bacău, CUI: 39895050, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/ 1405/2018 - societate din grupul Dedeman;
- Cemacon Real Estate cu sediul in Jud. Salaj, Mun. Zalau, Str. Fabricii, Nr.1, CUI: 32604048; Companie detinuta de Cemacon SA in proportie de 100%. Grupul format din Cemacon SA respectiv Cemacon Real Estate, intocmeste situatii financiare consolidate la data de 30 Iunie 2020;
- Liviu-Ionel Stoleru – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Sologon Daniel – Director Financiar
- Ana-Barbara Bobirca – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval – membru CA
- Marian Adam – membru CA

CEMACON SA

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

pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2020 (for the period ended 30 June 2020)

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

13. Tranzactii cu parti afiliate (continuare)

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii	
	1 Jan – 30 Jun 2020	1 Jan – 30 Jun 2019	1 Jan – 30 Jun 2020	1 Jan – 30 Jun 2019
Dedeman SRL	5,745,266	7,614,588	280,267	88,186
Total	5,745,266	7,614,588	280,267	88,186

Sume Prezentate in Lei

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate si dobanzi	
	30-Jun-2020	31-Dec-19	30-Jun-2020	31-Dec-19	30-Jun-2020	31-Dec-19
Dedeman SRL	244,220	-	46,741	51,479	-	-
Total	244,220	-	46,471	51,479	-	-

Sume Prezentate in Lei

CEMACON SA

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

pentru perioada incheiata la 30 Iunie 2020 (for the period ended 30 June 2020)

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

14. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	30-Jun-20	31-Dec-19
Disponibil in banca	35,475,110	17,705,586
Numerar si echivalente de numerar	31,038	18,673
Total	35,506,148	17,724,260

La data de 30 Iunie 2020 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 30.06.2020 nu sunt semnificative.

15. Ajustari erori contabile

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

16. Alte informatii

Raportarea pe segmente:

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

Informatii cu privire la prezentarea societatii:

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

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

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina la 31 Decembrie 2019 si 30 Iunie 2020 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		30-Iun-20	31-Dec-19
Dolar SUA	USD	4.3233	4.2608
Euro	EUR	4.8423	4.7793

CEMACON SA

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

pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2020 (*for the period ended 30 June 2020*)

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

16. Alte informații (continuare)

Amendamente:

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situațiile financiare. Situațiile financiare împreună cu notele la situațiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 31 August 2020. Nu există posibilitatea ca situațiile financiare să fie modificate, după ce acestea au fost emise.

Situațiile financiare semestriale nu au fost auditate.

17. Contingente

Taxare

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

Pretul de transfer

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

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

Director General

Director Financiar

Stoleru Liviu

Sologon Daniel

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

***Raport Neauditat al Consiliului de Administratie
pentru situatiile financiare interimare sumarizate
consolidate si individuale la 30.06.2020 intocmit in
conformitate cu Anexa 14 a Regulamentului ASF nr.
5/2018***

Data raportului – 31.08.2020

1. Evenimente importante ce au avut loc in primul semestru al anului 2020; riscurile avute in vedere de societate

1.1. Evenimente importante care au avut loc in primul semestru al anului 2020

Primul semestru al anului 2020 a fost o perioada atipica pentru toate companiile din Romania. Inceputul de an a demarat conform asteptarilor, cererea de materiale de zidarie a fost la un nivel bun iar izbucnirea pandemiei de coronavirus a impactat doar a doua jumatate a lunii martie din primul trimestru. In al doilea trimestru al anului, efectele pandemiei, al masurilor de izolare si consecintele de franare a activitatii economice au afectat si activitatea noastra cu preponderenta in lunile aprilie si mai. Ca urmare a cresterii amplitudinii pandemiei si implicit a riscurilor asupra sanatatii angajatilor, coroborat cu impactului asupra vietii sociale si economice in general, societatea a adoptat masuri atat pentru protectia sanatatii salariatilor cat si masuri de reducere a impactului economico- financiar al pandemiei. S-au elaborat numeroase scenarii de lucru si analize de risc care au permis realizarea rapida de schimbari de strategie pentru a obtine cele mai bune rezultate in conditiile socio-economice modificate ca urmare a efectelor pandemiei de coronavirus. Avand in vedere contextul general din perioada de urgenta, s-a adoptat decizia de a derula, la toate cele 3 fabrici, lucrari ample de mentenanta, amanate constant in ultimii ani ca urmare a cererii ridicate de materiale de zidarie. Acestea au fost de bun augur, pentru ca la reluarea productiei, productivitatile si calitatea au fost imbunatatite.

In prezent, activitatea se deruleaza normal, cu toate capacitatile de productie operationale si functionand la potential maxim. Incasarile si livrarile au fost peste nivelul anului trecut, iar lichiditatea companiei este foarte ridicata.

Tranzactiile cu partile afiliate pentru primul semestru al anului 2020 nu au avut impact semnificativ asupra pozitiei economico-financiare a societatii.

In conformitate cu prevederile art. 82 din Legea 24/2017, au fost raportate catre ASF si BVB, tranzactiile pentru care s-a estimat ca vor depasi pragul valoric de 50.000 Euro pana la data de 30.06.2020 si sunt disponibile atat pe pagina de internet a BVB, www.bvb.ro, simbol CEON cat si pe pagina de internet a societatii, www.cemacon.ro. Detalii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate se regasesc la capitolul 4 al prezentului raport.

1.2. Riscurile avute in vedere de societate

Principalele riscuri si incertitudini pe care compania le analizeaza pentru urmatoarele sase luni sunt:

a) Contextul mediului economic national: Economia internă a fost afectata puternic de pandemia de coronavirus, care a generat scaderi abrupte ale consumului si a creat disfunctionalitati majore in fluxurile de aprovizionare. Disfunctionalitatile in fluxul de aprovizionare s-au simtit si la nivelul

CEMACON pe partea de aprovizionare pentru fabrica de buiandruguri a societatii, cauza fiind impactul pandemiei asupra unor furnizori externi si asupra transporturilor. Pentru urmatoarele sase luni, avand in vedere rapoartele si prognozele emise de autoritati pe care managementul companiei le consulta constant, strategia CEMACON este de a aborda o expectativa vigilenta care sa permita adaptabilitatea rapida a companiei in functie de contextul economic general.

b) Cresterea riscului epidemiologic la nivel national generat de criza sanitara globala, a generat si va genera si in perioada urmatoare costuri suplimentare pentru asigurarea celui mai bun nivel de protectie a angajatilor societatii, obiectiv prioritar al CEMACON. In acest sens, societatea asigura si va asigura in continuare masti de protectie pentru angajat si dezinfectanti, continuand totodata aplicarea unei politici riguroase de dezinfectie a locurilor de munca in acord cu recomandarile autoritatilor competente.

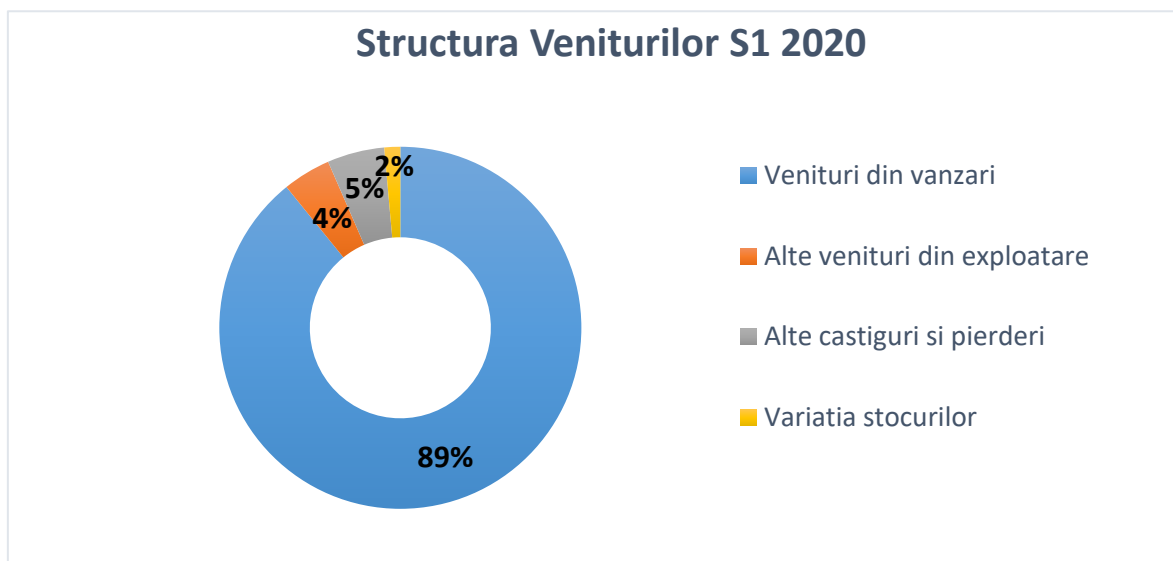
c) Incertitudinile legate de modificarile frecvente ale cadrului fiscal si legislativ

d) Incertitudinile generate de impactul pandemiei asupra furnizorilor si partenerilor de afaceri
Activitatea de baza s-a desfasurat in primele luni ale anului in conditii normale, iar incepand cu data de 16.03.2020, data la care fost publicat decretul nr. 195/2020 privind starea de urgenta, activitatea a fost impactata de noile conditii stabilite prin actele normative emise de autoritatile statului.

2. Situatia economico-financiara

2.1. Intr-un context de piata incert, marcat de efectele evolutiei pandemiei de coronavirus, compania a depus toate eforturile pentru contracararea impactului pandemiei, s-au aplicat cu succes seturile de masuri de protectie pentru prevenirea imbolnavirilor si nu s-a inregistrat vreun impact din perspectiva sanitara a pandemiei. Nu s-au facut concedieri, compania investind in continuare in dezvoltarea resursei umane fiind angajata in proiecte de dezvoltare.

Raportat la anul 2019, ponderea procentuala a veniturilor din blocuri ceramice si marfuri a ramas similara.



2.2. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Societatea are la data de 30.06.2020 o pozitie financiara solida, cu toate acestea, managementul societatii evalueaza in permanenta factorii care ar putea impacta asupra lichiditatii companiei. Pentru diminuarea riscurilor, societatea are incheiat un contract de asigurare a creditului comercial cu compania COFACE – companie de referinta in domeniul asigurarilor comerciale cu o experienta de peste 70 de ani in domeniu.

2.3. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

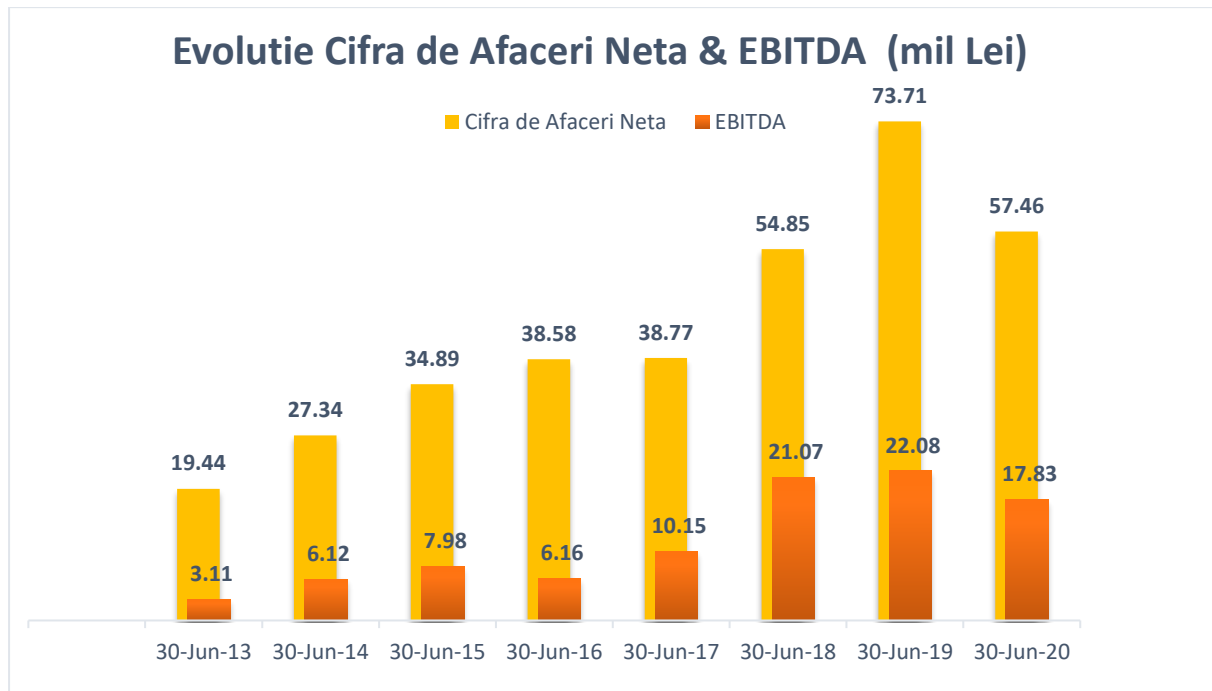
Pentru anul 2020 compania are aprobat de catre Adunarea Generala a Actionarilor din data de 29.04.2020 un plan de investitii pe care il implementeaza, avand in vedere beneficiile aduse de acestea care se vor reflecta in eficientizari de costuri. Principalele investitii ale companiei fac referire la proiecte de finantare din fonduri europene pe care societatea le va continua in ciuda volatilitatii crescute induse de pandemie.

2.4. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Veniturile companiei au fost impactate de pandemia de coronavirus, dar acest impact a fost estimat de catre managementul societatii in cadrul analizelor de risc efectuate dupa decretarea starii de urgenta la nivelul Romaniei.

Indicatorii financiari relevanti pentru societate la data de 30.06.2020, se regasesc in tabelul de mai jos:

Indicatori financiari relevanti	30-Jun-20
1. Indicatorul lichidității curente	2.34
2. Indicatorul gradului de îndatorare	19%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	130
4. Viteza de rotație a activelor totale	36%



3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective:

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate:

Nu este cazul.

4. Tranzactii semnificative

In primul semestru al anului au fost raportate cf. art. 82 din Legea 24/2017, tranzactiile cu potential impact semnificativ, in speta cele pentru care societatea a estimat la data raportarii posibilitatea depasiri pragului valoric de 50,000 euro.

In tabelul de mai jos sunt prezentate detalii privind tranzactiile cu partile afiliate pentru perioada 01.01.2020 – 30.06.2020:

Tip tranzactie	Vanzari	Achizitii	Sold Imprumuturi acordate si dobanzi
Parti Afiliate	1 Jan - 30 Iunie 2020	1 Jan - 30 Iunie 2020	La data de 30 Iunie 2020
Dedeman SRL	5,745,266	280,267	-
Cemacon Real Estate SRL	2,307	224,321	18,248,049

Consiliul de Administratie al CEMACON S.A.
Prin dl. Liviu Ionel Stoleru
Presedinte

Declaratie

Subsemnatul, Stoleru Liviu – in calitate de Director General al Cemacon SA, declar pe propria raspundere ca, dupa cunostintele noastre, situatia financiar-contabila semestriala 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 Semestrial (constituit din Situatiile Financiare Individuale si Situatiile Financiare Consolidate)** intocmit la **30.06.2020**, 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

