

# RAPORT BVB

## Rezultate Trimestru 3 2021



## Performanta la 9 luni 2021

---

- ☑ **54.46 milioane lei profit operational (EBITDA)**
- ☑ **Cifra de Afaceri Neta: 133.64 milioane lei**
- ☑ **42.63 milioane lei Profit Net**

## Declaratia Directorului General

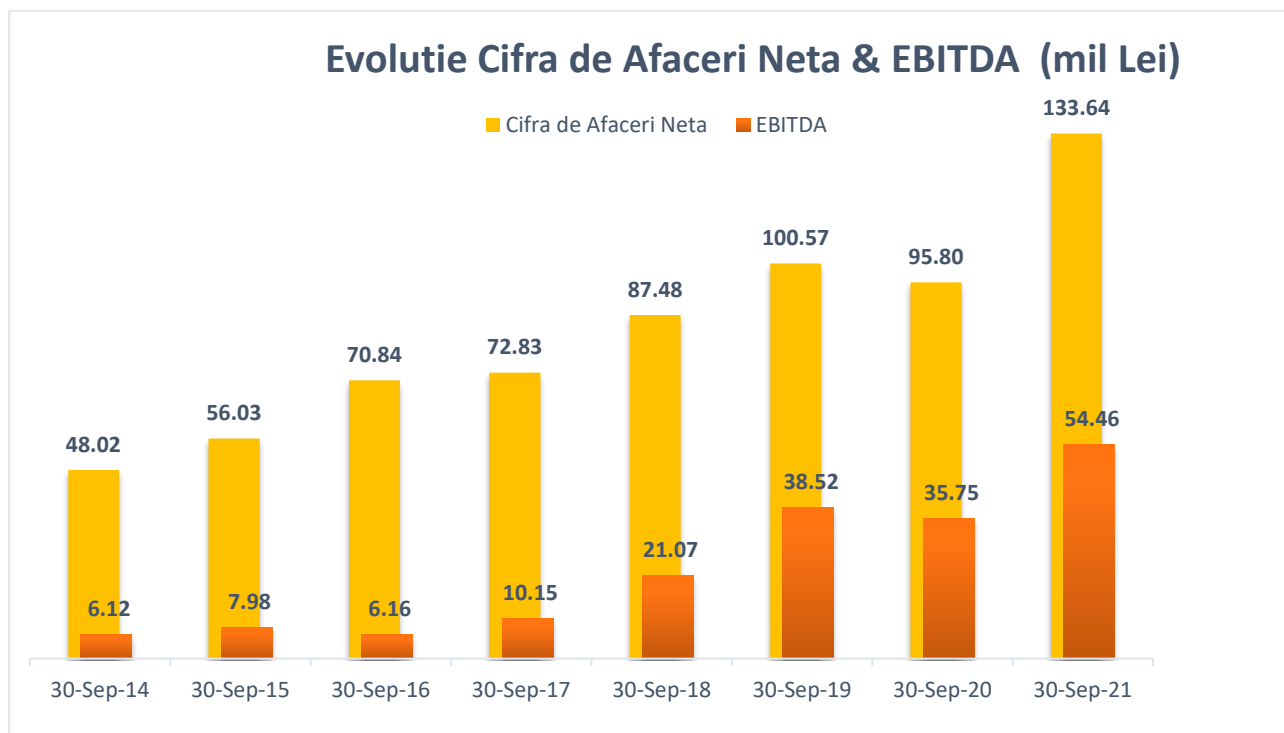
---

*Rezultatele din trimestrul al III-lea sunt, în mare parte, o consecință a strategiei de management și a investițiilor din ultimii ani, prin care ne-am propus să depășim standardele de calitate și eficiență din industrie.*

*Desigur, dinamica pieței de construcții în această perioadă a fost una favorabilă consumului și, dacă nu ar fi existat constrângerile generate de limitarea capacității noastre de producție, cu siguranță și cota noastră de piață ar fi fost mai mare.*

*Lichiditatea și solvabilitatea companiei ne permit să continuăm proiectele de investiții în creșterea capacității și eficienței de producție, precum și în dezvoltarea expertizei și a gradului de retenție a angajaților în companie.*

## Contul de profit si pierdere – Rezultate 9 luni 2021



In Trimestrul 3 Cemacon SA a inregistrat o cifra de afaceri record de 133.64 milioane lei, comparativ cu perioade similare din anii precedenti. Cresterea de 40% este datorata unui context de piata favorabil si imbunatatirea consumului in zona de materiale de constructii creand astfel perspectivele atingerii tintei bugetare propuse pentru anul 2021.

Variatia stocurilor inregistreaza valori mai mici fata de perioada precedenta, ca urmare a decalajului dintre cantitatile produse si cele vandute in Trimestrul 3 2021.

Sumele aferente altor castiguri si pierderi evidentiaza anulara provizioanelor constituite in anul precedent si constituirea de provizioane in perioada.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele, precum si cheltuielile operationale au inregistrat o crestere comparativ cu aceasi perioada a anului 2020, din mai multe perspective; o crestere generala a preturilor de achizitie la nivelul pietei, pe care toti jucatorii au resimtit-o si care a avut impact direct in costurile de productie si o crestere a capacitatii de productie comparativ cu 2020, cand activitatea de productie a fost oprita pentru lucrari de mentenanta.

**Astfel pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 compania CEMACON inregistreaza un profit operational de 54,460,528 lei si un profit net de 42,634,839 lei.**

## Contul de profit si pierdere – Rezultate 9 luni 2021

	30-Sept-21	30-Sept-20	2021 vs 2020	2021 vs 2020
	LEI	LEI	LEI	%
<b>Cifra de Afaceri Bruta</b>	<b>143,220,310</b>	<b>100,966,064</b>	<b>42,254,247</b>	<b>42%</b>
<b>Cifra de Afaceri Neta</b>	<b>133,642,364</b>	<b>95,795,273</b>	<b>37,847,091</b>	<b>40%</b>
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>133,635,466</b>	<b>95,772,061</b>	<b>37,863,405</b>	<b>40%</b>
Alte venituri din exploatare	685,140	2,399,474	(1,714,334)	-71%
Alte castiguri si pierderi	5,972,207	3,332,909	2,639,298	79%
Variatia stocurilor	(1,937,858)	1,134,550	(3,072,408)	-271%
Materii prime si consumabile	(21,028,940)	(16,944,482)	(4,084,458)	24%
Cheltuieli de personal	(23,284,429)	(22,456,394)	(828,035)	4%
Alte cheltuieli din exploatare	(39,591,606)	(28,738,038)	(10,853,568)	38%
<b>EBITDA</b>	<b>54,460,528</b>	<b>35,720,487</b>	<b>19,315,087</b>	<b>55%</b>
Amortizare si deprecieri	(9,559,818)	(8,461,507)	(1,098,311)	13%
Venit Depreciere Active	-	-	-	0%
<b>EBIT</b>	<b>44,890,161</b>	<b>26,038,573</b>	<b>18,851,589</b>	<b>72%</b>
Venituri financiare	1,226,175	1,089,693	136,482	13%
Cheltuieli financiare	(980,520)	(2,071,692)	1,091,172	-53%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>245,655</b>	<b>(982,000)</b>	<b>1,227,654</b>	<b>-125%</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>45,135,816</b>	<b>25,056,573</b>	<b>20,079,243</b>	<b>80%</b>
Cheltuieli cu impozite	(2,500,978)	(2,324,390)	(176,588)	8%
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>42,634,839</b>	<b>22,732,183</b>	<b>19,902,655</b>	<b>88%</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>42,634,839</b>	<b>22,732,183</b>	<b>19,902,655</b>	<b>88%</b>

\*La data prezentarii Rezultatelor pentru Trimestrul 3 2021 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global si impozitul amanat

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

## Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 30 Septembrie 2021

	30-Sept-21	31-Dec-20	2021 vs 2020	2021 vs 2020
	LEI	LEI	LEI	%
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
Imobilizari corporale	151,949,435	138,452,444	13,496,991	10%
Investitii imobiliare	8,407,181	8,407,181	-	0%
Imobilizari necorporale	4,250,991	5,237,579	(986,588)	-19%
Drept de utilizare a activelor in leasing	18,918,516	20,309,922	(1,391,406)	-7%
Investitii in actiuni	-	45,200	(45,200)	-100%
Alte active imobilizate	410,377	347,162	63,215	18%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>183,963,500</b>	<b>172,799,488</b>	<b>11,137,012</b>	<b>6%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
Stocuri	11,805,420	18,314,302	(6,508,881)	-36%
Creante comerciale si similare	17,592,307	26,767,338	(9,175,031)	-34%
Numerar si echivalente numerar	67,016,347	51,314,569	15,701,778	31%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>96,414,074</b>	<b>96,396,209</b>	<b>17,865</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>280,350,575</b>	<b>269,195,697</b>	<b>11,154,877</b>	<b>4%</b>
<b>DATORII CURENTE</b>				
Datorii comerciale si similare	24,866,022	20,260,545	4,605,477	23%
Imprumuturi	-	10,167,693	(10,167,993)	-100%
Datorii din operatiuni de leasing	634,808	726,176	(91,368)	-13%
Obligatii din leasing financiar	2,187,203	2,183,262	3,940	0%
Subventii pentru investitii	627,159	114,072	513,087	450%
Datorii privind impozitul pe profit	512,995	159,374	353,621	222%
Provizioane	8,348,574	7,748,002	600,572	8%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>37,176,758</b>	<b>41,359,124</b>	<b>(4,182,367)</b>	<b>-10%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	-	21,363,341	(21,363,341)	-100%
Datorii din operatiuni de leasing	5,442,336	5,809,774	(367,439)	-6%
Obligatii din leasing financiar	4,726,400	5,971,820	(1,245,420)	-21%
Subventii pentru investitii	6,440,284	2,808,666	3,631,618	129%
Impozit amanat	852,624	852,625	(0)	0%
Provizioane	2,367,974	2,367,974	0	0%
<b>Total Datorii Termen Lung</b>	<b>19,829,618</b>	<b>39,174,200</b>	<b>(19,344,583)</b>	<b>-49%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>57,006,377</b>	<b>80,533,324</b>	<b>(23,526,947)</b>	<b>-29%</b>

	30-Sept-21	31-Dec-20	2021 vs 2020	2021 vs 2020
	LEI	LEI	LEI	%
<b>ACTIVE NETE</b>	<b>223,344,197</b>	<b>188,662,373</b>	<b>34,681,824</b>	<b>18%</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE</b>				
Capital social conform IFRS	59,779,702	59,779,702	-	0%
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>223,344,197</b>	<b>188,662,373</b>	<b>34,681,823</b>	<b>18%</b>

Activele imobilizate necorporale au înregistrat o reducere ca urmare a modificărilor din cadrul imobilizărilor necorporale reprezentate de certificatele EUA utilizate pentru conformarea anului 2020 și întârzierea alocărilor de certificate aferente anului 2021, o diminuare cu caracter temporar.

La nivelul stocurilor și creanțelor modificările sunt generate de activitatea comercială suplimentară, aferentă perioadei. Creanțele Cemacon SA fiind asigurate asupra riscului de neincasare, prin intermediul unui asigurator de renume.

Numerarul și echivalentele de numerar s-au menținut la niveluri ridicate, existând o colectare bună în rândul creanțelor.

Capitalul social nu a suferit modificări în perioada iar la nivelul capitalurilor s-a înregistrat majorarea rezultatului raportat ca urmare a performanțelor operationale din perioada și impactul fuziunii dintre Cemacon și Cemacon Real Estate.

**La finalul perioadei încheiate la 30 Septembrie 2021 activele nete ale companiei înregistrează o creștere de 18% față de finalul anului 2020, depășind suma de 223 milioane lei, astfel CEMACON își consolidează poziția financiară prin adăugarea de plusvaloare.**

## Principalii Indicatori Economico Financiar

Indicatori financiar	30-Sept-21
1. Indicatorul lichidității curente	2.59
2. Indicatorul gradului de îndatorare	0%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	42
4. Viteza de rotație a activelor totale	78%

\*\*\*

Raportul, împreună cu documentele aferente, poate fi consultat începând cu data de **15 Noiembrie 2021, ora 18:00** la sediul societății de pe str. Calea Turzii, nr. 178K, clădirea Hexagon Offices, etaj 1, Cluj-Napoca sau în format electronic pe site-ul societății: [www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro) și pe site-ul Bursei de Valori București: [www.bvb.ro](http://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.*

\*\*\*

Cluj Napoca, 15 Noiembrie

# SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE

pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021

INTOCMITE CONFORM STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA



**CEMACON**

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

## Cuprins (Contents)

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



**CEMACON SA**

**Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)**

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

	Notes	30-Sept-21	31-Dec-20
		LEI	LEI
<b>ACTIVE (ASSETS)</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>			
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>		151,949,435	138,452,444
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>		8,407,181	8,407,181
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>		4,250,991	5,237,579
Drept de utilizare a activelor in leasing* <i>Right of use assets</i>		18,918,516	20,309,922
Investitii in actiuni <i>Investments</i>		-	45,200
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>		410,377	347,162
		<b>183,936,500</b>	<b>172,799,488</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>CURRENT ASSETS</b>			
Stocuri <i>Inventories</i>	9	11,805,420	18,314,302
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	10	17,592,307	26,767,338
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>		-	-
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	14	67,016,347	51,314,569
		<b>96,414,074</b>	<b>96,396,209</b>
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>		-	-
		<b>280,350,574</b>	<b>269,195,697</b>
<b>DATORII (LIABILITIES)</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	11	24,866,022	20,260,545
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>		-	10,167,693
Datorii din operatiuni de leasing* <i>Lease liabilities</i>		634,808	726,176
Obligatii din leasing financiar** <i>Obligations under finance leases</i>		2,187,203	2,183,262
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>		627,159	114,072
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>		512,995	159,374
Provizioane <i>Provisions</i>		8,348,574	7,748,002
		<b>37,176,759</b>	<b>41,359,124</b>

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)**

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

	Notes	30-Sept-21	31-Dec-20
		LEI	LEI
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
Datorii comerciale si similare	11	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>			
Imprumuturi		-	21,363,341
<i>Loans and borrowings</i>			
Datorii din operatiuni de leasing*		5,442,336	5,809,774
<i>Lease liabilities</i>			
Obligatii din leasing financiar**		4,726,400	5,971,820
<i>Obligations under finance leases</i>			
Subventii pentru investitii		6,440,284	2,808,666
<i>Grants received</i>			
Impozit amanat		852,625	852,625
<i>Deferred tax</i>			
Provizioane		2,367,974	2,367,974
<i>Provisions</i>			
		<b>19,829,618</b>	<b>39,174,200</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>		<b>57,006,377</b>	<b>80,533,324</b>
		<b>223,344,197</b>	<b>188,662,373</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>			
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>			
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		(1,252,337)	(1,252,337)
<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		-	-
Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale			
Rezerve		59,506,280	46,757,741
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		105,057,547	83,124,263
<i>Retained earnings</i>			
Interesele care nu controleaza		-	-
<i>Non-controlling interest</i>			
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>		<b>223,344,197</b>	<b>188,662,373</b>

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a rezultatului global (Standalone Statement of comprehensive income)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)**

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

	Notes	30-Sept-21 <i>LEI</i>	30-Sept-20 <i>LEI</i>
<b>Venituri din vanzari</b> <i>Sales revenues</i>	<b>4</b>	<b>133,635,466</b>	<b>95,772,061</b>
Alte venituri din exploatare <i>Other operating revenues</i>	5	685,140	2,399,474
Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i>	5	5,972,207	3,332,909
Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG &amp; WiP</i>		(1,937,858)	1,134,550
Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i>	9	(21,028,940)	(16,944,482)
Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i>		(23,284,429)	(22,456,394)
Cheltuieli cu amortizarea <i>Depreciation and amortisation expenses</i>		(9,559,818)	(8,461,507)
Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i>	6	(39,591,606)	(28,738,038)
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>		<b>44,890,161</b>	<b>26,038,573</b>
<b>Profit / (Loss) from operation</b>			
Venituri financiare <i>Financial income</i>	8	1,226,175	1,089,693
Cheltuieli financiare <i>Financial expenses</i>	8	(980,520)	(2,071,692)
<b>Rezultat Financiar</b> <i>Financial Result</i>		<b>245,655</b>	<b>(982,000)</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b> <i>Profit before tax</i>		<b>45,135,817</b>	<b>25,056,573</b>
Cheltuieli cu impozite		(2,500,978)	(2,324,390)
<b>Profit</b> <i>Profit after tax</i>		<b>42,634,839</b>	<b>22,732,183</b>

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a fluxului de numerar (Standalone Statement of cash flow)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)**

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

	<b>30-Sept-21</b>	<b>30-Sept-20</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	153,860,814	130,096,840
<i>Customer encashments</i>		
Plati catre furnizori	(59,431,743)	(50,002,579)
<i>Supplier payments</i>		
Plati catre angajati	(16,722,866)	(16,537,916)
<i>Payments to employees</i>		
Plati impozite si taxe	(19,390,956)	(17,973,261)
<i>Tax Payments</i>		
Impozit pe profit platit	(2,147,357)	(1,926,893)
<i>Income Tax Paid</i>		
Incasari din asigurari	27,727	-
<i>Insurance encashments</i>		
Plati de asigurari	(526,694)	(474,838)
<i>Insurance payments</i>		
Dobanzi platite	(303,940)	(1,195,785)
<i>Interest Paid</i>		
Alte incasari	102,278	-
<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>		
<b>Trezoreria neta din activitati de exploatare</b>	<b>55,467,264</b>	<b>41,985,568</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	(9,586,616)	(9,623,357)
<i>Payments for acquiring assets</i>		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		90,954
<i>Encashments from sold assets</i>		
Dobanzi incasate	621,570	70,516
<i>Encashments from interest</i>		
Credite catre parti afiliate	-	(100,000)
<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>(8,965,046)</b>	<b>(9,561,887)</b>
<b>Cash from investing activities</b>		

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a fluxului de numerar (Standalone Statement of cash flow)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)**

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

	<b>30-Sept-21</b>	<b>30-Sept-20</b>
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<b><i>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</i></b>		
<b><i>Cash flow from financing activities</i></b>		
Incasari din aport de capital		-
<i>Encashments from share capital increase</i>		
Incasari din imprumuturi	-	-
<i>Encashments from loans</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-capital	(2,947,004)	(3,668,439)
<i>Payments for financial lease</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	(598,181)	-
<i>Payments for financial lease-interest</i>		
Rambursari credite	(31,531,035)	(1,944,250)
<i>Payments for credit</i>		
Incasari fonduri- subventii	4,270,980	1,355,110
<i>Encashment from subsidy funds</i>		
Plata garantii	-	(46,481)
<i>Payment for guarantees</i>		
	<b>(30,805,239)</b>	<b>(4,304,060)</b>
<b><i>Trezoreria neta din activitati de finantare</i></b>		
<b><i>Cash from financing activities</i></b>		
Efectul diferentelor de curs	4,800	2,543
<i>Effect of exchange rate changes</i>		
	<b>15,701,778</b>	<b>28,122,164</b>
<b><i>Crestere /scadere neta de numerar</i></b>		
<b><i>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</i></b>		
	<b>51,314,569</b>	<b>17,663,070</b>
<b><i>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</i></b>		
<b><i>Cash and cash equivalents at beginning of period</i></b>		
	<b>67,016,347</b>	<b>45,785,234</b>
<b><i>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</i></b>		
<b><i>Cash and cash equivalents at end of period</i></b>		

**CEMACON SA**

**Situația modificării capitalurilor proprii individuale (Statement of standalone changes in equity)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)  
(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-19</b>	<b>59,779,703</b>	<b>253,004</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>166,064,660</b>
Rezultatul global current <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	22,535,234	-	-	22,535,234
Ajustari erori contabil <i>Accounting Errors</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social <i>Increase in equity</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acoperire pierdere <i>Loss coverage</i>	-	-	-	-	-	-	-	62,480	-	62,480
Diferente capitalizate aferente impozitului amanat <i>Capitalised differences related to deferred tax</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajati) <i>Other comprehensive income (employee benefits)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare <i>Revaluation reserve</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legala <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	1,250,950	-	(1,250,950)	-	-	-
Alte rezerve <i>Other reserve</i>	-	-	-	-	-	2,698,980	(2,698,980)	-	-	-
<b>31-Dec-20</b>	<b>59,779,703</b>	<b>253,004</b>	-	<b>16,578,139</b>	<b>6,514,540</b>	<b>23,665,062</b>	<b>83,124,263</b>	<b>(1,252,337)</b>	-	<b>188,662,373</b>
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	42,634,839	-	-	42,634,839
Pierdere fiscala preluata prin fuziune	-	-	-	-	-	-	(18,444,805)	-	-	(18,444,805)
Rezerva din reevaluare- fuziune	-	-	-	10,491,749	-	-	-	-	-	10,491,749
Rezerve legale <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	2,256,790	-	(2,256,750)	-	-	40
<b>30-Sept-21</b>	<b>59,779,703</b>	<b>253,004</b>	-	<b>27,069,888</b>	<b>8,771,330</b>	<b>23,665,062</b>	<b>105,057,547</b>	<b>(1,252,337)</b>	-	<b>223,344,197</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (*for the period ended 30 September 2021*)

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

#### 1. Principii legale

Situatiile financiare individuale interimare la data de 30 Septembrie 2021, 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 2020.

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 2020.

#### 2. Politici contabile

Politicele 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 2020.

#### 3. Estimari contabile

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

#### 4. Venituri

Venituri din vanzari	30-Sept-21	30-Sept-20
Vanzari de produse finite	134,600,455	95,227,827
Vanzari de marfuri	7,761,355	5,083,948
Vanzari de servicii	851,603	631,076
Reduceri acordate	(9,577,946)	(5,170,790)
<b>Total</b>	<b>133,635,466</b>	<b>95,772,061</b>

Principalele venituri realizate de entitate in anul 2021 au fost din vanzarea de produse finite 134.6 milioane lei, vanzarea marfurilor 7.76 milioane lei si prestarea de servicii 0.85 milioane lei, iar valoarea reducerilor acordate, a fost de 9.57 milioane lei.

#### 5. Alte venituri operationale

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

Alte venituri operationale	30-Sept-21	30-Sept-20
Venituri din activitati diverse	483,864	2,269,029
Venituri din despagubiri	43,662	18,407
Venituri din subventii active	56,727	56,729
Venituri din subventii exploatare	100,886	55,309
<b>Total</b>	<b>685,140</b>	<b>2,399,474</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)

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

In categoria venituri din activitati diverse sunt contabilizate venituri aferente primirii la data conformarii a certificatelor de gaze cu efect de sera, inasa la data situatiilor financiare acestea nu au fost primite.

Veniturile aferente subventiei din exploatare in suma de 0.10 milioane lei se refera la proiectul privind dezvoltarea capitalului uman finantat prin Programul Operational Capital Uman.

In anul 2010 compania a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar in anul 2021 compania a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.056 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.

<b>Alte castiguri si pierderi</b>	<b>30-Sept-21</b>	<b>30-Sept-20</b>
Venit din vanzarea de active	107,340	76,432
Cheltuieli din vanzarea de active	(28,327)	-
Venituri din anulare provizioane	7,425,318	8,419,012
Venituri din reluarea ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante	9,369,634	616,096
Cheltuieli din constituire provizioane	(7,990,447)	(2,947,697)
Cheltuieli din ajustarile de valoare privind deprecierea activelor circulante	(2,911,311)	(2,830,934)
<b>Castig/Pierdere total</b>	<b>5,972,207</b>	<b>3,332,909</b>

## 6. Cheltuieli de exploatare

<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>30-Sept-21</b>	<b>30-Sept-20</b>
Utilitati	8,964,408	7,012,042
Reparatii	1,371,780	1,523,370
Chirii	61,233	84,871
Asigurari	566,069	510,575
Pregatire personal	89,125	15,467
Comisioane	248,192	243,501
Reclama si publicitate	1,407,518	735,082
Transport si logistica	14,744,739	12,761,179
Posta si telecomunicatii	106,713	105,722
Alte servicii prestate de terti	2,906,659	2,033,649
Taxe si impozite	1,420,640	1,610,407
Diverse	7,704,530	2,102,175
<b>Total</b>	<b>39,591,606</b>	<b>28,738,038</b>

## 7. Cheltuieli de personal

Structura si numarul mediu de salariati este: 257.

<b>Numar mediu salariati</b>	<b>30-Sept-21</b>	<b>30-Sept-20</b>
Personal administrative	69	68
Personal în productie	188	182
<b>Total</b>	<b>257</b>	<b>250</b>



**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***8. Venituri si cheltuieli financiare**

<b>Venituri Financiare</b>	<b>30-Sept-21</b>	<b>30-Sept-20</b>
Venituri din dobanzi	961,637	675,820
Alte venituri financiare	-	-
Venituri diferite de curs valutar	264,538	413,873
<b>Total</b>	<b>1,226,175</b>	<b>1,089,693</b>

<b>Cheltuieli Financiare</b>	<b>30-Sept-21</b>	<b>30-Sept-20</b>
Costuri cu dobanzile	(560,884)	(1,551,739)
Alte cheltuieli financiare	(247,269)	(262,942)
Diferente de curs valutar	(172,367)	(257,012)
<b>Total</b>	<b>(980,520)</b>	<b>(2,071,692)</b>

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 0.56 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.17 milioane lei si alte cheltuieli financiare 0.24 milioane lei. Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 0.96 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.26 milioane lei.

**9. Stocuri**

<b>Stocuri</b>	<b>30-Sept-21</b>	<b>31-Dec-20</b>
Materii prime si consumabile	4,908,642	4,588,401
Ajustari	(246,374)	(825,282)
Ambalaje	3,027,356	4,414,645
Ajustari	(1,367,012)	(700,512)
Productia in curs	94,464	87,719
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	4,833,798	9,596,034
Ajustari	(211,379)	(152,620)
Marfuri	1,398,240	1,807,579
Ajustari	(632,317)	(501,662)
<b>Total</b>	<b>11,805,420</b>	<b>18,314,302</b>

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

<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>30-Sept-21</b>	<b>30-Sept-20</b>
Materii prime	8,904,560	6,814,661
Materiale auxiliare	3,829,960	3,177,595
Ambalaje	2,024,933	2,484,031
Marfuri	3,025,204	1,667,351
Obiecte de inventar	229,953	128,914
Alte consumabile	128,582	92,238
Diverse	2,885,749	2,579,692
<b>Total</b>	<b>21,028,940</b>	<b>16,944,482</b>

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***Ajustari stocuri**

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

**10. Creante comerciale si alte creante**

<b>Creante comerciale si similare</b>	<b>30-Sept-21</b>	<b>31-Dec-20</b>
Creante comerciale	16,163,530	12,144,483
Ajustari pentru creante comerciale	(1,467,209)	(1,432,394)
Creante cu partile afiliate	542,209	18,394,576
Dobanda de incasat (din creante cu partile afiliate)	-	1,914,384
Ajustari pentru creante cu partile afiliate	-	(6,770,144)
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	-	-
Impozit pe profit	-	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	398,231	135,789
Subventii	16,190	-
Debitori diversi si alte creante	321,996	308,961
Ajustari pentru alte creante	-	-
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>15,974,947</b>	<b>24,695,655</b>
Avansuri	1,617,360	2,071,684
<b>Total</b>	<b>17,592,307</b>	<b>26,767,338</b>

**11. Datorii comerciale si similar**

<b>Datorii comerciale si similare</b>	<b>30-Sept-21</b>	<b>31-Dec-20</b>
Datorii comerciale	8,918,115	8,920,166
Furnizori de imobilizari	314,902	2,143,307
Datorii cu partile afiliate	22,041	436,501
Datorii privind leasing	-	75,500
Datorii in legatura cu salariatii	1,172,384	856,458
Impozite si contributii sociale	530,994	474,719
Alte datorii fiscale	4,409,430	622,242
Alte datorii	5,646,503	2,149,174
Dobanda de plata	2,931	2,931
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>21,017,301</b>	<b>15,681,000</b>
Dividende	-	-
Avansuri	2,227,858	2,601,878
Venituri in avans	1,620,863	1,977,667
<b>Total</b>	<b>24,866,022</b>	<b>20,260,545</b>

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***12. Capital Social**

La data de 30 Septembrie 2021 structura capitalului social de:

<b>Structura capitalului social</b>	<b>30-Sept-21</b>	<b>31-Dec-20</b>
Capital social subscris varsat	50,565,353 lei	50,565,353 lei
Elemente asimilate capitalului	9,214,349 lei	9,214,349 lei
<b>Total capital social</b>	<b>59,779,702 lei</b>	<b>59,779,702 lei</b>

La data de 30 Septembrie 2021 structura capitalului social este de:

<b>Structura capitalului social</b>	<b>30-Sept-21</b>	<b>31-Dec-20</b>
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 2021 se pot vedea in tabelul urmator:

	<b>30-Sept-21</b>		<b>31-Dec-20</b>	
	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>
Actiuni ordinare a 0.1 Lei fiecare	505,653,533 buc	50,565,353 lei	505,653,533 buc	50,565,353 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	-	-	-	-
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>505,653,533 buc</b>	<b>50,565,353 lei</b>	<b>505,653,533 buc</b>	<b>50,565,353 lei</b>

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2020 este 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: 12/31/2020

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2021, structura actionariatului la data de 30 Septembrie 2021 este formata din:

<b>Actionar</b>	<b>Actiuni</b>	<b>Procent</b>
PAVAL HOLDING SRL	393.492.536	77.8186%
PIF Industrial	84.315.847	16.6746%
Altii actionari	27.845.150	5.5068%
<b>TOTAL</b>	<b>505.653.533</b>	<b>100.00%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 30/06/2021

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (*for the period ended 30 September 2021*)

*(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 2021 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;
- Liviu-Ionel Stoleru – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Sologon Daniel – Director Financiar
- Karina Paval- membru CA
- Dana-Rodica Beju- membru CA
- Dragos Paval- membru CA
- Adrian Fercu- membru CA

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)**  
**pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)*

**13. Tranzactii cu parti afiliate (continuare)**

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Vanzari (fara TVA)		Achizitii (fara TVA)	
	1 Jan – 30 Sept 2021	1 Jan – 30 Sept 2020	1 Jan – 30 Sept 2021	1 Jan – 30 Sept 2020
Dedeman SRL	14,565,724	7,218,212	138,964	293,293
Cemaccon Real Estate	-	1,939	191,491	283,206
<b>Total</b>	<b>14,565,724</b>	<b>7,220,151</b>	<b>330,455</b>	<b>576,499</b>

*Sume Prezentate in Lei*

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmator:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate si dobanzi	
	30-Sept-2021	31-Dec-20	30-Sept-2021	31-Dec-20	30-Sept-2021	31-Dec-20
Dedeman SRL	542,209	-	22,041	361,001	-	-
Cemaccon Real Estate	-	1,780,224	-	75,500	-	18,528,735
<b>Total</b>	<b>542,209</b>	<b>1,780,224</b>	<b>22,041</b>	<b>436,501</b>	<b>-</b>	<b>18,528,735</b>

*Sume Prezentate in Lei*

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (for the period ended 30 September 2021)

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

#### 14. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	30-Sept-2021	31-Dec-20
Disponibil in banca	67,001,939	51,310,788
Numerar si echivalente de numerar	14,410	3,781
<b>Total</b>	<b>67,016,347</b>	<b>51,314,569</b>

La data de 30 Septembrie 2021 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 30.09.2021 nu sunt semnificative.

#### 15. Ajustari erori contabile

In perioada Ianuarie-Septembrie 2021, Societatea nu a inregistrat corectii de erori contabile, aferente anilor precedenti.

#### 16. Alte informatii

##### Raportarea pe segmente:

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

##### Informatii cu privire la prezentarea societatii:

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".

##### 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 2020 si 30 Septembrie 2021 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		30-Sept-2021	31-Dec-20
Dolar SUA	USD	4.2653	3.9660
Euro	EUR	4.9471	4.8694

#### 16. Alte informatii (continuare)

La data de 29.07.2021, ORC Cluj a eliberat Certificatul de Inregistrare a Mentii nr. 103725/15.07.2021 de inregistrare a fuziunii in baza Sentintei Civile nr. 1396/2021 care a ramas definitive la data de 29.07.2021. Astfel, fuziunea dintre CEMACON SA - in calitate de societate absorbanta si CEMACON REAL ESTATE SRL – in calitate de societate absorbita, a fost finalizata la data de 29.07.2021. Ca urmare a finalizarii fuziunii dintre cele doua societati, au fost intocmite toate documentele aferente acestei operatiuni inclusiv procesele-verbale de predare a activelor si pasivelor societatii

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2021 (*for the period ended 30 September 2021*)

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

CEMACON REAL ESTATE SRL. In urma finalizarii procesului de fuziune, societatea CEMACON SA, nu va mai intocmi situatii financiare consolidate pentru acest trimestru.

#### **Amendamente:**

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situatiile financiare. Situatiile financiare impreuna cu notele la situatiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 15 Noiembrie 2021. Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

Situatiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

## 17. Contingente

### **Taxare**

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

### **Pretul de transfer**

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

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

Director General

Director Financiar

Stoleru Liviu

Sologon Daniel

---

Informațiile conținute în acest document sunt furnizate în conformitate cu IFRS (Standardele Internaționale de Raportare Financiară). Compania a depus toate eforturile necesare pentru a se asigura ca 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). Informatiile financiare neauditare prezentate mai sus sunt preliminare și supuse ajustărilor și modificărilor. Ajustări și modificări la situațiile financiare pot fi identificate în cursul activității de audit, ceea ce ar putea duce la diferențe semnificative față de aceste informații financiare neauditare preliminare.