

The logo for CEMCON, featuring the word "CEMCON" in white uppercase letters on a black background. The letter "M" is replaced by a stylized orange triangle pointing to the right.

CEMCON

A yellow robotic arm with the brand name "CALOTTO" visible on its side, positioned in a factory setting. The arm is mounted on a black base and is surrounded by yellow safety railings.

RAPORT BVB

CLUJ-NAPOCA

REZULTATE ANUALE

2022

Performanta la 12 luni 2022

- ☑ **91.7 milioane lei profit operational (EBITDA)**
- ☑ **Cifra de Afaceri Neta: 221.4 milioane lei**
- ☑ **133.9 milioane lei Numerar la finalul perioadei**

Declaratia Directorului General

Încheiem anul 2022 cu o performanță financiară foarte bună, în contextul unor provocări importante (războiul din Ucraina, criza energiei, volatilitate în piața de construcții, perspective macroeconomice incerte), dar și cu proiecte majore în plină derulare: o nouă fabrică de plăcuțe klinkerizate de cărămidă aparentă (o investiție de peste 13 milioane de euro), precum și demararea procedurii de achiziție a unei capacități de producție de blocuri ceramice în județul Bihor.

Toate acestea confirmă faptul că deciziile strategice de până acum, accentul pe tehnologizare, digitalizare, sustenabilitate și dezvoltarea competențelor la nivel de resurse umane sunt premise corecte pentru a atinge performanța în sectorul industrial în care operăm.

Suntem motivați, la nivel de management, să continuăm dezvoltarea companiei CEMACON, să ne extindem și să fructificăm noi oportunități din zona de producție de materiale de construcție, să creăm noi parteneriate și să le consolidăm pe cele existente, având convingerea că relațiile de business echitabile și oneste sunt esențiale pentru dezvoltarea mediului de business din România.

2023 va fi un an în care vom răspunde pieței cu produse performante energetic, care vor acoperi nevoile de calitate, eficiență și confort ale beneficiarilor, dar și cu o nouă gamă de produse destinate segmentului estetic al clădirilor, educând și cultivând apetența pentru o arhitectură a frumosului și a bunului gust.

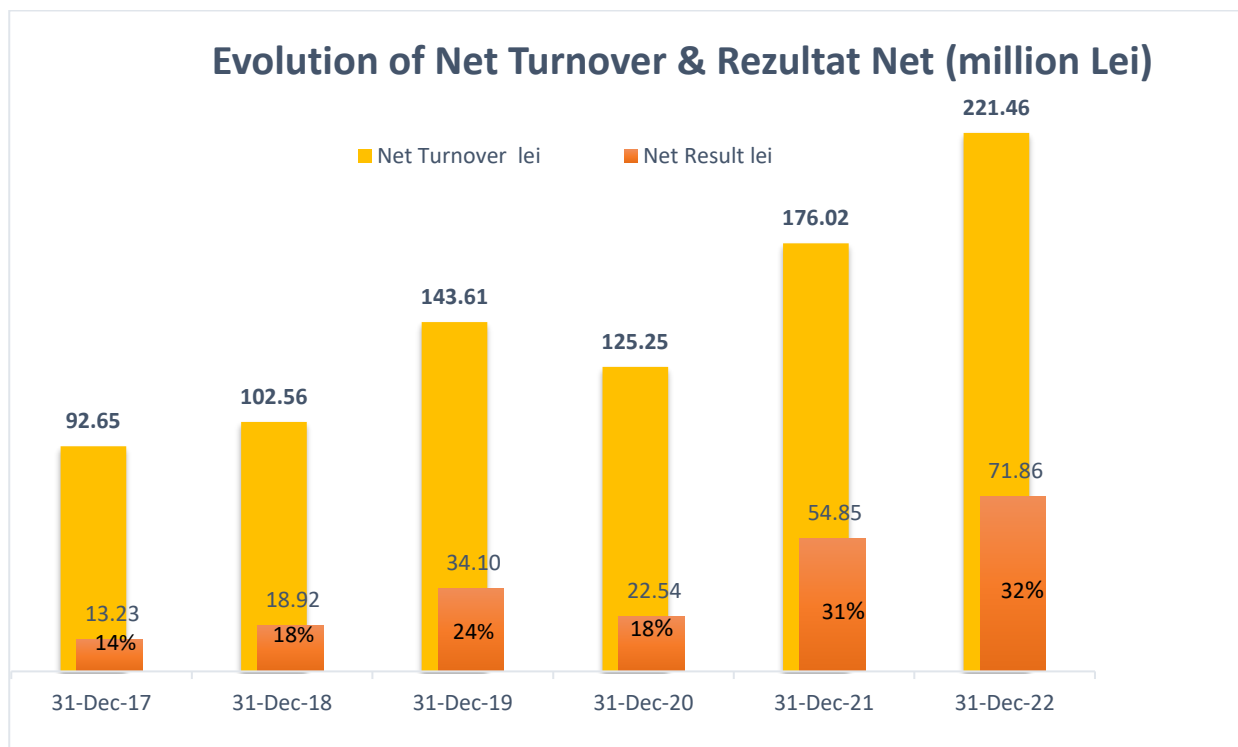
Contul de profit si pierdere – Rezultate 12 luni 2022

In anul 2022 Cemacon a reusit sa mentina trendul crescator al afacerilor, inregistrand o cifra de afaceri de 221 milioane lei in crestere cu 26% fata de anul precedent, un rezultat net de 71.8 milioane lei si o rata a profitabilitatii de 32.45%.

Toate aceste rezultate au venit intr-un context economic destul de dificil de anticipat, cu multe modificari in zona de resurse energetice, cresterea a dobanzilor si o inflatie generalizata. Neavand o predictibilitate si o stabilitatea a costurilor pentru energie electrica si gaz, am reusit sa fructificam investitia in centrala de cogenerare, implementata in luna mai a anului 2021.

Tot in anul 2022 Cemacon a primit o finantare nerembursabila de 45% din valoarea investitiei, pentru un parc fotovoltaic cu o putere instalata de 1 MWH, prin intermediul Mecanismului Financiar Norvegian 2014-2021, Programul pentru Energie în România Apel 3.1 'Capacitate sporită de furnizare a energiei regenerabile' Proiectul este in curs de implementare si ne asteptam ca in a 2-a jumatate a anului 2023 sa beneficiem de pe urma acestei noi investitii.

Liniile de productie au operat la capacitate, neexistand intreruperi majore ale fluxului de productie, ceea ce a permis obtinerea unor sinergii operationale semnificative, cu impact direct in costul de productie si in profitabilitatea companiei.



	31-Dec-22	31-Dec-21	2022 vs 2021	2022 vs 2021
	LEI	LEI	LEI	%
Cifra de Afaceri Bruta	246,187,970	190,903,036	55,284,935	29%
Cifra de Afaceri Neta	221,456,096	176,020,735	45,435,361	26%
Venituri din vanzari	221,435,406	176,008,642	45,426,763	26%
Alte venituri din exploatare	11,489,841	9,582,675	1,907,167	20%
Alte castiguri si pierderi	348,255	3,874,971	(3,526,716)	-91%
Variatia stocurilor	10,962,415	876,093	10,086,321	1151%
Materii prime si consumabile	(40,303,581)	(29,843,988)	(10,459,593)	35%
Cheltuieli de personal	(38,846,840)	(29,208,067)	(9,638,773)	33%
Alte cheltuieli din exploatare	(76,123,732)	(59,874,808)	(16,248,924)	27%
EBITDA	91,740,331	74,722,091	17,018,240	23%
Amortizare si deprecieri	(14,488,179)	(12,850,394)	(1,637,785)	13%
Venit Depreciere Active	-	-	-	0%
EBIT	74,473,585	58,565,125	15,908,459	27%
Venituri financiare	5,080,371	1,450,509	3,629,862	250%
Cheltuieli financiare	(1,590,951)	(1,135,629)	(455,322)	40%
Rezultat Financiar	3,489,420	314,880	3,174,540	1008%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	77,963,005	58,880,006	19,082,999	32%
Cheltuieli cu impozite	(6,104,868)	(4,029,057)	(2,075,811)	52%
Profit / (Pierdere)	71,858,135	54,850,948	17,007,187	31%
Total alte elemente ale rezultatului global	(95,048)	17,228,069	(17,323,117)	-101%
Total rezultat global	71,763,086	72,079,018	(315,932)	0%

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

** Situatiile financiare preliminare nu sunt auditate. Situatiile financiare anuale sunt auditate.

Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 31 Decembrie 2022

	31-Dec-22	31-Dec-21	2022 vs 2021	2022 vs 2021
	LEI	LEI	LEI	%
ACTIVE IMOBILIZATE				
Imobilizari corporale	203,699,307	156,211,126	47,488,180	30%
Investitii imobiliare	8,885,960	8,885,960	-	0%
Imobilizari necorporale	1,131,377	1,555,775	(424,398)	-27%
Drept de utilizare a activelor in leasing	17,026,366	18,496,865	(1,470,499)	-8%
Investitii in actiuni	1,000	1,000	-	0%
Alte active imobilizate	554,017	411,127	142,890	35%
Total Active Imobilizate	231,298,027	185,561,854	45,736,173	25%
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	22,579,886	13,075,235	9,504,650	73%
Creante comerciale si similare	50,248,650	17,064,942	33,183,708	194%
Alte active	16,612,591	11,330,612	5,281,979	47%
Numerar si echivalente numerar	133,909,885	84,223,350	49,686,535	59%
Total Active Circulante	223,351,011	125,694,140	97,656,872	78%
TOTAL ACTIVE	454,649,038	311,255,994	143,393,045	46%
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale si similare	47,212,962	35,223,686	11,989,276	34%
Imprumuturi	-	-	-	0%
Datorii din operatiuni de leasing	702,461	645,008	57,453	9%
Obligatii din leasing financiar	1,843,729	2,088,135	(244,407)	-12%
Subventii pentru investitii	766,040	621,092	144,948	23%
Datorii privind impozitul pe profit	-	975,690	(975,690)	-100%
Provizioane	10,045,567	11,096,948	(1,051,381)	-9%
Total Datorii Curente	60,570,757	50,650,559	9,920,197	20%
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	-	-	-	0%
Datorii din operatiuni de leasing	4,937,224	5,329,619	(392,394)	-7%
Obligatii din leasing financiar	2,555,458	4,259,133	(1,703,675)	-40%
Subventii pentru investitii	6,735,832	6,885,531	(149,699)	-2%

	31-Dec-22	31-Dec-21	2022 vs 2021	2022 vs 2021
	LEI	LEI	LEI	%
Impozit amanat	2,911,291	3,756,047	(751,419)	-20%
Provizioane	2,848,866	2,780,548	68,318	2%
Total Datorii Termen Lung	20,082,008	23,010,877	(2,928,870)	-13%
TOTAL DATORII	80,652,765	73,661,438	6,991,327	9%
ACTIVE NETE	373,996,272	237,594,555	136,401,718	57%
CAPITAL SI REZERVE				
Capital social conform IFRS	102,745,391	59,779,702	42,965,689	72%
TOTAL CAPITALURI	373,996,272	237,594,555	136,401,716	57%

La nivel bilantier, modificarile din zona de active imobilizate sunt generate de implementarea noii linii de fabricatie pentru plăcuțe de cărămidă aparentă klinkerizată, proiect care se desfasoara conform calendarului.

Stocurile au crescut ca urmare a productiei realizate in perioada de iarna, in directa corelatie cu veniturile din productia stocata, pregatind astfel strategia comerciala pentru anul 2023.

Cresterile la nivelul creantelor sunt datorate in principal de avansurile platite furnizorilor de imobilizari pentru proiectele in curs ale companiei.

Numerarul a crescut atat ca urmare a activitatii comerciale desfasurate in perioada cat si a majorarii de capital finalizata in luna Septembrie a anului 2022, corespondent cu cresterea capitalului social.

Datoriile pe termen scurt si lung nu au suferit modificari semnificative, cresterile fiind determinate de activitatea operationala si investitionala din perioada.

Activele nete ale companiei la finalul perioadei de raportare incheiata la 31 Dec 2022 inregistrau o crestere de 57% fata de anul precedent cumuland 373.9 milioane lei.

Principalii Indicatori Economico Financiar

Indicatori financiari relevanti	31-Dec-22	31 Dec 21
1. Indicatorul lichidității curente	3.69	2.48
2. Indicatorul gradului de îndatorare	0%	0%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	50	42
4. Viteza de rotație a activelor totale	106%	103%

Situatia modificarilor capitalurilor proprii- Rezultate 31 Decembrie 2022

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Prima aplicare a IAS29	Total
31-Dec-20	59,779,703	253,004	16,578,139	6,514,540	23,665,062	83,124,263	(1,252,337)	-	188,662,373
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	54,850,949	-	-	54,850,949
Rezultat reportat din fuziune	-	-	-	-	-	(18,444,764)	-	-	(18,444,764)
Diferente capitalizate impozitului amanat	-	-	-	-	-	-	(2,351,035)	-	(2,351,035)
Rezerva din reevaluare	-	-	14,877,033	-	-	-	-	-	14,877,033
Constituire rezerva legala	-	-	-	2,916,381	-	(2,916,381)	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	9,924,267	(9,924,267)	-	-	-
31-Dec-21	59,779,703	253,004	31,455,172	9,430,921	33,589,330	106,689,799	(3,603,372)	-	237,594,556
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	71,858,135	-	-	71,858,135
Majorare capital social	42,965,689	-	-	-	-	-	-	-	42,965,689
Majorare prime de emisiune	-	21,482,844	-	-	-	-	-	-	21,482,844
Difer capitalizate aferente impoz Capitalised differences related to deff tax	-	-	-	-	-	-	95,048	-	95,048
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	3,930,969	-	(3,930,969)	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	19,590,272	(19,590,272)	-	-	-
31-Dec-22	102,745,391	21,735,848	31,455,172	13,361,890	53,179,602	155,026,694	(3,508,324)	-	373,996,272

Situatia Fluxului de Numerar – Rezultate 31 Decembrie 2022

	31-Dec-22	31-Dec-21
	LEI	LEI
Fluxuri din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	251,585,867	209,398,690
Plati catre furnizori	(123,734,501)	(80,704,732)
Plati catre angajati	(26,213,071)	(20,917,275)
Plati impozite si taxe	(33,673,033)	(27,672,332)
Impozit pe profit platit	(12,823,463)	(2,660,352)
Incasari din asigurari	-	-
Plati de asigurari	(678,693)	(701,309)
Dobanzi platite	-	(303,940)
Alte incasari	103,434	289,651
Alte plati	-	-
Plati ctr. leasing pe termen scurt si active de valoare mica	(114,716)	(99,145)
Trezoreria neta din activitati de exploatare	54,451,824	76,629,258
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(70,557,316)	(12,764,943)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	377,520	124,209
Dobanzi incasate	4,060,528	843,733
Credite catre parti afiliate	-	-
Alte incasari – subventii pentru investitii	596,478	4,099,797
Trezoreria neta din activitati de investitie	(65,522,790)	(7,697,204)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din aport de capital	64,448,533	-
Incasari din imprumuturi	-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar - capital	(3,547,974)	(3,721,471)
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	(238,231)	(774,352)
Rambursari credite	-	(31,531,035)
Incasari garantie achizitionare actiuni	-	-
Plata garantie achizitionare actiuni	-	-
Trezoreria neta din activitati de finantare	60,662,328	(36,026,858)
Efectul variatiilor cursului de schimb	95,172	3,583
Crestere /scadere neta de numerar	49,686,535	32,908,779
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	84,223,350	51,314,569
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	133,909,885	84,223,350

Raportul, împreună cu documentele aferente, poate fi consultat începând cu data de **28 Aprilie 2023, 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 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.

CEMACON SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice
nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară,**

**LA ȘI PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2022**

CUPRINS:

Raportul auditorului independent	1 – 5
Situatia individuală a pozitiei financiare (<i>Statement of individual financial position</i>)	6 – 7
Situatia individuală a rezultatului global (<i>Statement of individual comprehensive income</i>)	8 – 9
Situatia individuală a fluxurilor de trezorerie (<i>Statement of individual cash - flow</i>)	10 – 11
Situatia individuală a modificarilor capitalurilor proprii (<i>Statement of individual changes in equity</i>)	12 – 13
1. POLITICI CONTABILE CEMACON	14
2. ESTIMARI CONTABILE.....	38
3. VENITURI DIN VANZARI.....	40
4. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE.....	41
5. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE.....	42
6. CHELTUIELI DE PERSONAL.....	42
7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE.....	44
8. CHELTUIELI CU IMPOZITE	45
9. CASTIGURI PE ACTIUNE	47
10. DIVIDENDE	47
11. IMOBILIZARI CORPORALE.....	48
12. IMOBILIZARI NECORPORALE	54
13. FOND COMERCIAL (GOODWILL) SI DEPRECIERE	55
14. IMOBILIZARI FINANCIARE.....	55
15. STOCURI	55
16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE	57
17. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE	59
18. INSTRUMENTE FINANCIARE	59
19. ALTE ACTIVE	60
20. IMPRUMUTURI.....	61
21. BENEFICIILE ANGAJATILOR.....	61
22. PROVIZIOANE	62
23. INVESTITII IMOBILIARE	63
24. CAPITAL SOCIAL.....	63
25. REZERVE	65
26. LEASING SI DREPT DE UTILIZARE AL ACTIVELORE	66
27. SUBVENTII PENTRU INVESTITII	67
28. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE.....	68
29. SITUATIA DIN UCRAINA.....	69
30. EVENIMENTE ULTERIOARE	69
31. ALTE INFORMATII	69
32. CONTINGENTE.....	70
Raportul administratorilor (<i>Administrator's report</i>)	1 – 28

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Cemacon S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare individuale

Opinie

- Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății Cemacon S.A. („Societatea”), cu sediul social în Strada Calea Turzii 178, Cluj Napoca, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 677858, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2022 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 373.996.272 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 71.858.135 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

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

Aspectele cheie de audit

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

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

Alte informații – Raportul administratorilor

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

În ceea ce privește Raportul de Remunerare, l-am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. nr. 107.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor și în Raportul de remunerare pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.
- c) Raportul de Remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. nr. 107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor și în Raportul de remunerare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare individuale

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
 13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
 14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 29 aprilie 2022 să audităm situațiile financiare ale Cemacon S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 până la 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

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

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

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei ("Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică" sau „ESEF”)

16. Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare incluse în raportul financiar anual al Cemacon S.A. („Societatea”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale „254900T01T4FKBLCWU07” („Fișierele Digitale”).

(I) *Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernanta pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF*

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Persoanele însărcinate cu guvernanta sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) *Responsabilitatea auditorului cu privire la auditul Fișierelor Digitale*

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

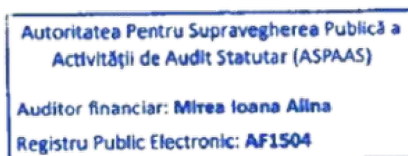
- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale cu situațiile financiare auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare;
- evaluarea dacă situațiile financiare incluse în raportul anual au fost întocmite într-un format XHTML valabil.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezentul raport nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este inclusă în secțiunea „*Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale*” de mai sus.

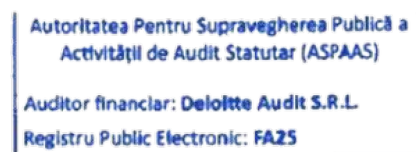
Ana-Corina Dimitriu, Partener de Audit



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

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.



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

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
23 martie 2023

CEMACON SA

Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	Notes	31-Dec-22	31-Dec-21
		LEI	LEI
ACTIVE (ASSETS)			
ACTIVE IMOBILIZATE			
NON-CURRENT ASSETS			
Imobilizari corporale	11	203.699.307	156.211.126
<i>Property, plant and equipment</i>			
Investitii imobiliare	23	8.885.960	8.885.960
<i>Investment property</i>			
Imobilizari necorporale	12	1.131.377	1.555.775
<i>Intangible</i>			
Drept de utilizare a activelor in leasing*	26	17.026.366	18.496.866
<i>Right of use assets</i>			
Investitii in actiuni	14	1.000	1.000
<i>Investments</i>			
Alte active imobilizate	14	554.017	411.127
<i>Other non-current assets</i>			
		231.298.027	185.561.854
ACTIVE CIRCULANTE			
CURRENT ASSETS			
Stocuri	15	22.579.885	13.075.236
<i>Inventories</i>			
Creante comerciale si similare	16	50.248.650	17.064.942
<i>Trade and other receivables</i>			
Alte active financiare		-	-
<i>Other financial assets</i>			
Alte active	19	16.612.591	11.330.612
<i>Other assets</i>			
Numerar si echivalente numerar	30	133.909.885	84.223.350
<i>Cash and cash equivalents</i>			
		223.351.011	125.694.140
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării		-	-
<i>Assets classified as held for sale</i>			
		454.649.038	311.255.994
DATORII (LIABILITIES)			
DATORII CURENTE			
CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	17	47.212.962	35.223.687
<i>Trade and other payables</i>			
Imprumuturi	20	-	-
<i>Loans and borrowings</i>			
Datorii din operatiuni de leasing*	26	702.461	645.008
<i>Lease liabilities</i>			
Obligatii din leasing financiar**	26	1.843.727	2.088.135
<i>Obligations under finance leases</i>			
Subventii pentru investitii	27	766.040	621.092
<i>Grants received</i>			
Datorii privind impozitul pe profit		-	975.690
<i>Tax liability</i>			
Provizioane	22	10.045.567	11.096.948
<i>Provisions</i>			
		60.570.757	50.650.560

Notele atasate sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

CEMACON SA

Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	Notes	31-Dec-22	31-Dec-21
		LEI	LEI
DATORII PE TERMEN LUNG			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Datorii comerciale si similare	17	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>			
Imprumuturi	20	-	-
<i>Loans and borrowings</i>			
Datorii din operatiuni de leasing*	26	4.937.224	5.329.619
<i>Lease liabilities</i>			
Obligatii din leasing financiar**	26	2.555.458	4.259.133
<i>Obligations under finance leases</i>			
Subventii pentru investitii	27	6.735.832	6.885.531
<i>Grants received</i>			
Impozit amanat	8	3.004.628	3.756.047
<i>Deferred tax</i>			
Provizioane	22	2.848.866	2.780.548
<i>Provisions</i>			
		20.082.008	23.010.878
TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)		80.652.765	73.661.438
ACTIVE NETE (NET ASSETS)		373.996.272	237.594.556
CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)			
Capital social	24	102.745.391	59.779.702
<i>Issued capital</i>			
Alte elemente de capitaluri proprii - impozit amanat		(3.508.324)	(3.603.372)
<i>Other equity elements - Deffered Tax</i>			
Prime legate de emiterea de actiuni		21.735.848	253.004
<i>Share premium</i>			
Rezerve	25	97.996.664	74.475.423
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		155.026.694	106.689.799
<i>Retained earnings</i>			
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)		373.996.272	237.594.556

* Liniile indicate sunt pentru aplicarea IFRS 16.

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 23 Martie 2023 de catre:

Director General

Sologon Daniel

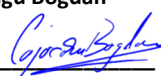
Semnatura



Director Financiar

Cojocar-Lungu Bogdan

Semnatura



CEMACON SA

**Situatia individuală a rezultatului global (Standalone Statement of comprehensive income)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)**

	Notes	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22 <i>LEI</i>	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21 <i>LEI</i>
Venituri din vanzari <i>Sales revenues</i>	3	221.435.406	176.008.642
Alte venituri din exploatare <i>Other operating revenues</i>	4	11.489.841	9.582.674
Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i>	4	348.255	3.874.971
Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG & WiP</i>		10.962.415	876.096
Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i>	15	(40.303.581)	(29.843.988)
Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i>	6	(38.846.840)	(29.208.067)
Cheltuieli cu amortizarea <i>Depreciation and amortisation expenses</i>	11,12,24	(14.488.179)	(12.850.394)
Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i>	5	(76.123.732)	(59.874.808)
Profit / (Pierdere) din exploatare <i>Profit / (Loss) from operation</i>		74.473.585	58.565.126
Venituri financiare <i>Financial income</i>	7	5.080.371	1.450.509
Cheltuieli financiare <i>Financial expenses</i>	7	(1.590.951)	(1.135.629)
Rezultat Financiar <i>Financial Result</i>		3.489.420	314.880
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare <i>Profit before tax</i>		77.963.005	58.880.006
Cheltuieli cu impozite	8	(6.104.868)	(4.029.057)
Profit <i>Profit after tax</i>		71.858.135	54.850.949

CEMACON SA

**Situatia individuală a rezultatului global (*Standalone Statement of comprehensive income*)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)**

Notes	31-Dec-22	31-Dec-21
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclassificate in contul de profit si pierdere		
Reevaluarea imobilizarilor corporale <i>Fixed Assets Revaluation</i>	-	14.877.034
Impozit Amanat Aferent Diferentelor din reevaluare	(95.048)	2.351.035
Total alte elemente ale rezultatului global <i>Total other elements of other comprehensive income</i>	(95.048)	17.228.069
Total rezultat global <i>Comprehensive income total</i>	71.763.087	72.079.018

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 23 Martie 2023 de catre:

Director General

Sologon Daniel

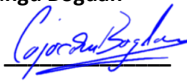
Semnatura



Director Financiar

Cojocaru-Lungu Bogdan

Semnatura



CEMACON SA

Situatia individuală a fluxurilor de trezorerie (Standalone Statement of cash flow)

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)

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

Metoda directa	31-Dec-22	31-Dec-21
	LEI	LEI
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Cash flow from operating activities		
Incasari de la clienti	251.585.867	209.398.690
Customer encashments		
Plati catre furnizori	(123.734.501)	(80.704.732)
Supplier payments		
Plati catre angajati	(26.213.071)	(20.917.275)
Payments to employees		
Plati impozite si taxe	(33.673.033)	(27.672.332)
Tax Payments		
Impozit pe profit platit	(12.823.463)	(2.660.352)
Income Tax Paid		
Incasari din asigurari	-	-
Insurance encashments		
Plati de asigurari	(678.693)	(701.309)
Insurance payments		
Dobanzi platite	-	(303.940)
Interest Paid		
Alte incasari - subventii	103.434	289.651
Other Encashments		
Alte plati	-	-
Other Payments		
Plati ctr leasing pe termen scurt si active de val. mica	(114.716)	(99.145)
Payments for short term leasing contracts and low value assets		
Trezoreria neta din activitati de exploatare	54.451.824	76.629.256
Cash from operating activities		
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Cash flow from investing activities		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
Payments for acquiring shares		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(70.557.316)	(12.764.943)
Payments for acquiring assets		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	377.520	124.209
Encashments from sold assets		
Dobanzi incasate	4.060.528	843.733
Encashments from interest		
Credite catre parti afiliate	-	-
Loans to affiliated parties		
Incasari credite parti afiliate	-	-
Encashments from third parties		
Alte incasari-subventii pentru investitii	596.478	4.099.797
Other encashments- investment grants		
Trezoreria neta din activitati de investitie	(65.522.790)	(7.697.204)
Cash from investing activities		-

Notele atasate sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

CEMACON SA

Situatia individuală a fluxurilor de trezorerie (Standalone Statement of cash flow)

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

	31-Dec-22	31-Dec-21
	LEI	LEI
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Cash flow from financing activities		
Incasari din aport de capital	64.448.533	-
Encashments from share capital increase		
Incasari din imprumuturi	-	-
Encashments from loans		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-capital	(3.547.974)	(3.721.471)
Payments for financial lease		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda		
Payments for financial lease-interest	(238.231)	(774.352)
Rambursari credite	-	(31.531.035)
Dividends paid and bank interest paid		
Incasari garantie achizitionare actiuni	-	-
Encashments from share purchase		
Plata garantie achizitionare actiuni	-	-
Payment for share purchase		
Trezoreria neta din activitati de finantare	60.662.328	(36.026.858)
Cash from financing activities		
Efectul diferentelor de curs	95.172	3.583
Effect of exchange rate changes		
Crestere /(scadere) neta de numerar	49.686.535	32.908.777
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	84.223.350	51.314.569
Cash and cash equivalents at beginning of period		
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	133.909.885	84.223.350
Cash and cash equivalents at end of period		

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 23 Martie 2023 de catre:

Director General

Sologon Daniel

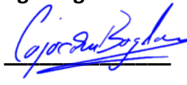
Semnatura _____



Director Financiar

Cojocaru-Lungu Bogdan

Semnatura _____



CEMACON SA

**Situația individuală a modificării capitalurilor proprii (Statement of standalone changes in equity)
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(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	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Total
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Other capital elements	Total
31-Dec-20	59.779.702	253.004	16.578.139	6.514.540	23.665.062	83.124.263	(1.252.337)	188.662.374
Rezultatul global current	-	-	-	-	-	54.850.949	-	54.850.949
Current global result	-	-	-	-	-	(18.444.764)	-	(18.444.764)
Rezultat reportat din fuziune	-	-	-	-	-	-	(2.351.035)	(2.351.035)
Reported result	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferențe capitalizate aferente impozitului amânat	-	-	-	-	-	-	(2.351.035)	(2.351.035)
Capitalised differences related to deferred tax	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	14.877.033	-	-	-	-	14.877.033
Revaluation reserve	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legală	-	-	-	2.916.381	-	(2.916.381)	-	-
Legal Reserve	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	9.924.26	(9.924.268)	-	-
Other reserve	-	-	-	-	-	-	-	-
31-Dec-21	59.779.702	253.004	31.455.172	9.430.921	33.589.330	106.689.799	(3.603.372)	237.594.556

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 23 Martie 2023 de către:

Director General

Sologon Daniel

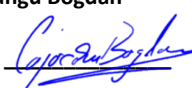
Semnatura



Director Financiar

Cojocaru-Lungu Bogdan

Semnatura



Notele atasate sunt parte integrantă din aceste situații financiare.

CEMACON SA

**Situația individuală a modificării capitalurilor proprii (Statement of standalone changes in equity)
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(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	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Total
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Other capital elements	Total
31-Dec-21	59.779.702	253.004	31.455.172	9.430.921	33.589.330	106.689.799	(3.603.372)	237.594.556
Rezultatul global current <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	71.858.135	-	71.858.135
Majorare capital social <i>Increase in equity</i>	42.965.689	-	-	-	-	-	-	42.965.689
Diferențe capitalizate aferente impozitului amânat <i>Capitalised differences related to deferred tax</i>	-	-	-	-	-	-	95.048	95.048
Majorare prime de emisiune <i>Increase share premium</i>	-	21.482.844	-	-	-	-	-	21.482.844
Rezerva din reevaluare <i>Revaluation reserve</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legală <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	3.930.969	-	(3.930.969)	-	-
Alte rezerve <i>Other reserve</i>	-	-	-	-	19.590.272	(19.590.272)	-	-
31-Dec-22	102.745.391	21.735.848	31.455.172	13.361.890	53.179.602	155.026.694	(3.508.324)	373.996.272

A se vedea și Nota 25.

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 23 Martie 2023 de către:

Director General

Sologon Daniel

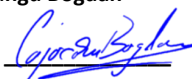
Semnatura



Director Financiar

Cojocaru-Lungu Bogdan

Semnatura



Notele atasate sunt parte integrantă din aceste situații financiare.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022) (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

INFORMATII CU PRIVIRE LA PREZENTAREA SOCIETATII:

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

Asa cum este descris in Nota 24, Societatea, la 31 Decembrie 2022, este detinuta de PAVAL Holding SRL, in procent de 78,2031%, de PIF INDUSTRIAL, in procent de 16,7570% (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL), precum si de alti actionari in procent de 5.0399%.

1. POLITICI CONTABILE CEMACON

Bazele intocmirii

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

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

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

Aceste situatii financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016 aplicabile entitatilor tranzactionate la bursa, cu amendamentele ulterioare, respectiv in conformitate cu:

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

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea anumitor estimari contabile critice. Intocmirea situatiilor financiare în conformitate cu OMF 2844/2016 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

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

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

Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea în viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii în întocmirea situatiilor financiare este justificata. Situatiiile financiare ale Societatii sunt disponibile pe pagina de internet a acesteia – www.cemacon.ro la sectiunea "Relatii Actionariat/Situatii Financiare".

Baza de masurare

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia elementelor prezentate in note.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Schimbarea politicilor contabile

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

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

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 după data de 30 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 aprilie 2021. Aplicarea anticipată este permisă, inclusiv în situațiile financiare neaprobată încă pentru emitere la data la care este emis amendamentul),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 adoptate de UE în 16 decembrie 2020 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită la 1 ianuarie 2021 pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare),

Începând cu 1 ianuarie 2019, Societatea a adoptat noul standard IFRS 16 „Leasing”, utilizând la data tranziției metoda retrospectivă modificată. Ținând cont de contractele existente și cele încheiate în anul 2019, Societatea a recunoscut în situațiile financiare la 31 decembrie 2019 un drept de utilizare a activelor în leasing și o datorie de leasing. De asemenea, este recunoscută o cheltuială privind amortizarea dreptului de utilizare al activelor, și cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing.

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

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

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** - Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022)
- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase- Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** - Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

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

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”**- inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020- adoptate de UE în data de 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări- adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamente la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise în data de 25 iunie 2020 și amendamente la IFRS 17 „Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9”** emise în data de 9 decembrie 2021 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

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

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

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Standardele noi și amendamentele la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE (continuare)

- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”**- Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”**- Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”**- Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9- Informații comparative (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023)
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).
- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

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

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

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

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

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

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** emis de IASB în 18 mai 2017. Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023. În plus, amendamentele introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Referințe la Cadrul Conceptual cu amendamente la IFRS 3, emise de IASB în 14 mai 2020. Amendamentele: (a) actualizează IFRS 3 astfel încât să facă referire la Cadrul Conceptual din 2018 în loc de Cadrul din 1989; (b) adaugă o cerință suplimentară la IFRS 3 conform căreia, pentru tranzacții și alte evenimente care fac obiectul IAS 37 sau IFRIC 21, un dobânditor va aplica IAS 37 sau IFRIC 21 (și nu Cadrul Conceptual) pentru a identifica datoriile pe care și le-a asumat într-o combinație de întreprinderi; și (c) adaugă o mențiune explicită la IFRS 3 conform căreia un dobânditor nu va recunoaște activele contingente dobândite într-o combinație de întreprinderi.
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9, emise de IASB în 25 iunie 2020. Amendamentele modifică data fixă de expirare a scutirii temporare din IFRS 4 Contracte de asigurare de la aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare, astfel încât entitățile să aplice IFRS 9 pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing”** - Reforma ratei de referință a dobânzii – Faza a doua, emise de IASB în 27 august 2020. Schimbările se referă la modificări privind activele financiare, datoriile financiare și datoriile de leasing, anumite cerințe privind contabilizarea de acoperire împotriva riscurilor, precum și cerințe privind prezentările de informații care aplică IFRS 7 pentru a însoți amendamentele cu privire la modificări și contabilizarea de acoperire împotriva riscurilor:
 - a) **Modificări privind activele financiare, datoriile financiare și datoriile de leasing** - IASB introduce un avantaj practic pentru modificările pe care le implică reforma (modificări care vin ca o consecință directă a reformei IBOR și operate pe o bază echivalentă din punct de vedere economic). Aceste modificări sunt contabilizate prin actualizarea ratei dobânzii efective. Toate celelalte modificări sunt contabilizate aplicând cerințele actuale ale IFRS. Un avantaj practic similar este propus pentru contabilizarea locatarului care aplică IFRS 16.
 - b) **Cerințe privind contabilizarea de acoperire împotriva riscurilor** – conform amendamentelor, contabilizarea de acoperire nu este întreruptă doar ca urmare a reformei IBOR. Relațiile de acoperire împotriva riscurilor (și documentația aferentă) trebuie modificate pentru a reflecta schimbările la elementul acoperit, instrumentul de acoperire și riscul acoperit. Relațiile modificate de acoperire împotriva riscurilor trebuie să îndeplinească toate criteriile de calificare pentru aplicarea contabilității de acoperire, inclusiv cerințele de eficiență.
 - c) **Prezentările de informații** – pentru ca utilizatorii să înțeleagă natura și anvergura riscurilor care decurg din reforma IBOR la care este expusă entitatea, modul în care entitatea gestionează astfel de riscuri, progresul entității în trecerea de la indicii IBOR la alte rate de referință, precum și modul în care entitatea gestionează această trecere, amendamentele prevăd că entitatea trebuie să prezinte informații cu privire la:
 - modul în care este gestionată trecerea de la indicii de referință bazați pe rata dobânzii la alte rate de referință, progresul înregistrat la data raportării și riscurile care decurg din tranziție;
 - informațiile cantitative privind activele financiare nederivate, datoriile financiare nederivate și instrumentele derivate care continuă să folosească indicii de referință ai ratei dobânzii care fac obiectul reformei, împărțite în funcție de indicii de referință semnificativi ai ratei dobânzii;

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Informații suplimentare cu privire la anumite standarde, actualizări, amendamente și interpretări care pot fi folosite când este cazul (continuare)

- în măsura în care reforma IBOR a determinat schimbări în strategia de gestionare a riscurilor implementată de entitate, o descriere a acestor schimbări și modul în care entitatea gestionează aceste riscuri.
- d) IASB a amendat de asemenea IFRS 4 în sensul că asigurătorii care aplică scutirea temporară de la IFRS 9 să aplice amendamentele în contabilitate pentru modificările impuse direct de reforma IBOR.
- **Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia** emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- **Amendamente la IFRS 16 “Contracte de leasing”** – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19, emise de IASB în 28 mai 2020. Amendamentele scutesc locatarii de la a lua în considerare fiecare contract de leasing atunci când stabilesc dacă concesiile la chirii care apar ca efect direct al pandemiei de covid-19 constituie modificări de leasing și permit locatarilor să contabilizeze astfel de concesiile la chirii ca și cum nu ar constitui modificări de leasing. Se aplică concesiilor la chirii ca urmare a covid-19 care reduc plățile de leasing datorate la sau înainte de 30 iunie 2021.
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 după 30 iunie 2021 emise de IASB în 31 martie 2021. Amendamentele prelungesc cu un an perioada de aplicare a avantajului practic din IFRS 16. Înlesnirea a fost prelungită cu un an pentru a acoperi concesiile la chirii care reduc doar plățile de leasing datorate la sau înainte de 30 iunie 2022.
- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”** – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative emise de IASB în 9 decembrie 2021. Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung, emise de IASB în 23 ianuarie 2020. Amendamentele oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele la IAS 1 emise de IASB în 15 iulie 2020 amână data intrării în vigoare cu un an pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția estimărilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție emise de IASB în 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată, emise de IASB în 14 mai 2020. Amendamentele interzic deducerea din costul unui element de imobilizare corporală o oricăror încasări obținute din vânzarea de elemente produse în timpul aducerii activului respectiv în locul și în starea necesare pentru a putea fi operat conform planificării conducerii. În schimb, entitatea recunoaște încasările din vânzarea acestor elemente, și costul cu producerea acestor elemente în contul de profit și pierdere.

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Informații suplimentare cu privire la anumite standarde, actualizări, amendamente și interpretări care pot fi folosite când este cazul (continuare)

- **Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului, emise de IASB în 14 mai 2020. Conform amendamentelor „costul cu executarea” unui contract cuprinde „costurile direct legate de contract”. Costurile direct legate de contract pot fi ori costuri incrementale de executare a contractului, ori o alocare a altor costuri direct legate de executarea contractelor.
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** emise de IASB în 14 mai 2020. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Amendamentele: (a) clarifică faptul că filiala care aplică paragraful D16(a) din IFRS 1 poate evalua cumulativ diferențele din schimbul valutar folosind sumele raportate de societatea-mamă, în funcție de data tranziției societății-mamă la IFRS (IFRS 1); (b) clarifică onorariile pe care le include o entitate atunci când aplică testul „10 la sută” din paragraful B3.3.6 din IFRS 9 pentru a evalua dacă trebuie să scoată o datorie financiară din evidențe. O entitate include numai onorariile plătite sau primite între entitate (împrumutat) și împrumutător, inclusiv onorariile plătite sau primite fie de entitate, fie de împrumutător în numele celui alt (IFRS 9); (c) elimină din exemplu prezentarea rambursarea de către locator a cheltuielilor cu îmbunătățirile aduse spațiului închiriat pentru a soluționa orice eventuală confuzie cu privire la tratamentul stimulentele de leasing care ar putea apărea din cauza modului în care sunt prezentate stimulentele de leasing în respectivul exemplu (exemplul ilustrativ 13 atașat la IFRS 16); și (d) elimină cerința din paragraful 22 din IAS 41 pentru entități de a exclude fluxurile de numerar cu impozitarea atunci când evaluează valoarea justă a unui activ biologic prin utilizarea unei tehnici a valorii actualizate (IAS 41).

Recunoasterea Veniturilor

a) Venituri din contractele cu clienții

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

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

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

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

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

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

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

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (*toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Recunoasterea veniturilor (continuare)

a) Venituri din contractele cu clientii (continued)

In pregatirea pentru adoptarea IFRS 15, Societatea a avut in vedere urmatoarele:

Contraprestatia variabila

Unele contracte cu clientii presupun risturnuri pentru volum, reduceri financiare, reduceri comerciale de pret sau dreptul de retur pentru defecte de calitate. Inainte de aplicarea IFRS 15, veniturile obtinute din aceste vanzari sunt recunoscute pe baza pretului specificat in contract, nete de returnuri si diminuari de venituri, reduceri comerciale si reduceri de volum, programe de fidelizare a clientilor (ce se realizeaza ca urmare a actiunilor de marketing sau a politicii de vanzare implementate pe parcursul unui an financiar) inregistrate in baza contabilitatii de angajamente atunci cand se poate face o estimare rezonabila a ajustarilor veniturilor.

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

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

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

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

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

Recunoasterea veniturilor din obligatii de executare distincte

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

Vanzari facturate, dar nelivrate

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

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (*toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

b) *Venituri din prestari servicii*

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

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

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

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

c) *Alte venituri*

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

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării veniturii respective.

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

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

Castigurile din vânzarea de active sunt prezentate la valoare netă.

Conversia tranzacțiilor în moneda străină

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

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

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

Active Financiare

Activele financiare ale Societății sunt formate din creanțe comerciale, alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, alte active financiare, cuprinse în situația poziției financiare.

IFRS 9 Instrumente financiare înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2018, adunând toate cele trei aspecte ale contabilității pentru instrumentele financiare: clasificarea și evaluarea; deprecierea și contabilitatea de acoperire a riscurilor.

IFRS 9 aduce modificări semnificative privind recunoașterea și evaluarea activelor financiare, pe baza unui model de afaceri și a fluxurilor de trezorerie contractuale și implementează un model nou privind recunoașterea ajustărilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creanțe. Suplimentar, standardul prezintă modificări asupra contabilizării instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor în vederea unei mai bune reflectări a efectului activităților de gestionare a riscurilor, pe care o companie le adoptă pentru a gestiona expunerile.

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Active Financiare (continuare)

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

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

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

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

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

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

Contabilitatea operatiunilor monetare in valuta straina se tine atat in moneda in care a fost efectuata cat si in moneda nationala, conversia in moneda nationala se face conform politicilor contabile aferente *conversiei tranzactiilor in moneda straina* prezentate mai sus in aceste note.

Datoriile Financiare

Societatea clasifica datoriile financiare in una din categoriile prezentate mai jos, in functie de scopul pentru care au fost achizitionate.

- *Evaluare la valoare justa prin contul de profit si pierdere* – se realizeaza doar pentru categoriile de instrumente financiare derivate detinute in vederea vanzarii. Acestea sunt recunoscute in bilant la valoarea justa, iar modificarile de valoare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.
- *Alte datorii financiare*: in aceasta categorie sunt cuprinse urmatoarele:

Imprumuturile bancare sunt recunoscute initial la cost amortizat, mai putin costurile tranzactiei atribuite direct obtinerii imprumuturilor.

Datorii si alte datorii monetare pe termen scurt, sunt recunoscute initial la cost amortizat, ulterior fiind prezentate la cost utilizand metoda dobanzii de piata.

Datoriile comerciale sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite.

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (*toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Capitaluri Proprii

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

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

Costul îndatorării

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

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

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

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

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

Capitalizarea costurilor începe atunci când:

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

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

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

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

Pensii și alte beneficii după pensionare

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

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Alte beneficii acordate angajaților

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

Alte beneficii ale angajaților care nu se vor acorda în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare sunt prezentate ca datorii pe termen lung și sunt calculate utilizând rate de actualizare. În acest caz se găsesc beneficiile angajaților la pensionare. Pentru mai multe detalii consultați Nota 21 – Beneficiile Angajaților.

Contractele de Leasing

Societatea ca locatar

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

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

Plățile de leasing incluse în evaluarea obligației de închiriere cuprind:

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

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

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

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

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (*toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Contractele de Leasing (continuare)

Societatea ca locatar (continuare)

Societatea a actualizat în 2022 dreptul de utilizare al activului, ca urmare a indexării anuale a chiriei, în conformitate cu termenii și condițiile specificate în contractul de închiriere.

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

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

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

Amortizarea începe de la data începerii contractului de închiriere.

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

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

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

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

Active necorporale

a) Active necorporale achiziționate

Imobilizările necorporale cuprind programele informatice create de Societate sau achiziționate de la terti pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și rețete, formule, modele, proiecte și prototipuri.

Un activ necorporal trebuie recunoscut dacă și numai dacă:

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (*toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Active necorporale (continuare)

a) Active necorporale achiziționate (continuare)

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

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

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

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

b) Active imobilizate generate intern (costuri de dezvoltare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Active necorporale (continuare)

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

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

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

d) Fondul Comercial

Fondul comercial generat intern nu se recunoaște ca imobilizare necorporală.

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

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

Active corporale

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

Societatea Cemacon SA efectuează activități de exploatare a Argilei prin lucrări miniere la zi în perimetrul de exploatare Recea Cemacon, comuna Varsolt, jud. Salaj. Zacământul de argilă se prezintă sub forma unui deal domol, acoperit cu un strat de sol vegetal cu grosimea medie de 0.3 m. În unele zone ale zacământului, sub stratul de sol vegetal este întâlnită o argilă nisipoasă ce nu face obiectul exploatarei. Grosimea straturilor de argilă nisipoasă variază între 1m și 5m. Pentru ca activitatea de exploatare să se realizeze în condiții optime perimetrul de exploatare trebuie pregătit prin înlăturarea descoperții formate din sol vegetal și argilă nisipoasă, ce acoperă zacământul. Exploatarea argilei în cariera se face în trepte de exploatare.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*)
(*toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Active corporale (continuare)

b) Active Corporale Achizitionate

Activele corporale achiziționate sunt:

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

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

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

Costul de achiziție cuprinde:

1. prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli care pot fi atribuite direct achiziției imobilizărilor respective;
2. reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al imobilizărilor;
3. cheltuielile de transport sunt incluse în costul de achiziție și atunci când funcția de aprovizionare este externalizată și când este realizată prin mijloace proprii;
4. orice costuri ce se pot atribui direct aducerii activului la locul și starea necesare pentru ca aceasta să poată funcționa în modul dorit de societate;

c) Active Corporale Produse Intern

Costul de producție al imobilizărilor cuprinde:

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (*toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Active corporale (continuare)

Costul îndatorării

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

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se recunosc:

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

Condiții pentru a fi recunoscute drept investiții asupra mijloacelor fixe:

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

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

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

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

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

a) Amortizarea liniara:

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

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

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

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

b) Amortizarea bazata pe metoda unitatilor de productie

Pentru echipamentele de la fabrica de productie Recea, conducerea Societatii a hotarat ca amortizarea sa fie calculata pe unitate de produs.

Metoda amortizării calculată pe unitate de produs este aplicată deoarece natura activului imobilizat corporal justifică aplicarea unei asemenea metode de amortizare, durata de viață utilă a activelor imobilizate este exprimată cu ajutorul numărului unităților produse ce se așteaptă a fi obținute de întreprindere prin utilizarea activului respectiv, în cazul Societatii 8.470.000 m3.

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

Deoarece acest tip de amortizare este diferit de amortizarea fiscal (liniara), Societatea calculeaza si inregistreaza impozit amanat aferent diferentei dintre amortizarea fiscala si cea pe unitate de produs.

Pentru activele clasate pentru vanzare amortizarea inceteaza.

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

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

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

Deprecierea imobilizarilor

Imobilizarile corporale si necorporale sunt testate pentru depreciere cand faptele si circumstantele indica faptul ca este posibil ca valoarea contabila sa nu fie recuperabila.

O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare.

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

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022) (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Reevaluarea imobilizarilor

Pentru activele a caror valoare dupa recunoastere este utilizat modelul de reevaluare, Societatea efectueaza reevaluari cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Daca un element de imobilizari este reevaluat, atunci intreaga clasa de imobilizari corporale din care face parte acel element trebuie reevaluat.

Atunci cand un element de imobilizari corporale este reevaluat, valoarea contabila a acelui activ este ajustata la valoarea reevaluat. La date reevaluarii, activul este tratat prin eliminarea amortizarii cumulate din valoarea bruta contabila a activului si valoarea neta recalculata la valoarea reevaluat a activului. De exemplu, aceasta metoda este folosita pentru cladirile care sunt reevaluate la valoarea lor de piata.

Diferentele din reevaluare se inregistreaza conform standardelor aplicabile (IAS 16 "Imobilizari Corporale" paragrafele 39, 40).

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o reducere din reevaluarea aceluiasi activ, recunoscuta anterior in profit sau pierdere.

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

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

Active imobilizate detinute spre vanzare

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

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

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

Activele detinute spre vanzare nu se amortizeaza.

Investitii imobiliare

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

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (*toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Dividende

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

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

Impozitul Amanat

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

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

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

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

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

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

Stocuri

Stocurile sunt active circulante:

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

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

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

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

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (*toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Stocuri (continuare)

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

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

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

Subvenții

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

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

A se vedea nota 27.

Provizioane

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

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

Suma înregistrată ca provizion constituie cea mai bună estimare a plăților necesare pentru stingerea obligației curente la data bilanțului, cu alte cuvinte, suma pe care Societatea ar plăti-o în mod normal la data bilanțului pentru a stinge obligația sau pentru a o transfera unui tert, la acel moment.

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

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

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

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

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

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (*toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Provizioane (continuare)

In conformitate cu IAS 37, cheltuielile operationale nu pot face obiectul constituirii de provizion.

Intr-o astfel de situatie se incadreaza si cheltuielile de transport aferente vanzarilor in sistem Bill & Hold.

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

Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii obligatiei curente este suma pe care Societatea o va plati, în mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia, unei terte parti, la acel moment. Adesea poate fi imposibil sau foarte scump procesul de stingere, sau de transferare a unei obligatii la data, bilantului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care Societatea o va plati, în mod rational, pentru stingerea sau transferul unei obligatii este expresia celei mai bune estimari a costurilor necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

Estimarile rezultatelor si efectelor financiare sunt determinate de modul de analiza a conducerii întreprinderii, luându-se în considerare experienta unor tranzactii similare si, în unele cazuri, rapoartele elaborate de experti independenti. Elementele luate în calcul includ orice probe furnizate de evenimente aparute ulterior datei bilantului. Cu toate acestea, estimarea sumei pe care întreprinderea o va plati, în mod rational, pentru stingerea sau transferul unei obligatii este expresia celei mai bune estimari a costurilor necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

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

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

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

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

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

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

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

Parti Afiliate

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

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (*toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Persoane Afiliate:

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

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

Entitati Afiliate:

O Societatea este parte afiliata daca una din urmatoarele conditii se aplica:

- Societatea si societatea raportoare apartin aceluasi grup (fiecare Societate parinte, subsidiara si alte Societati subsidiare ce raporteaza aceleiasi Societati parinte sunt parti afiliate intre ele)
- Societate este un asociat sau asociere in participatie al Societatii
- ambele Societati sunt afiliate sau asociate prin participatie aceluasi tert
- Societatea este o asociere in participatie a unui tert iar cealalta entitate este un asociat al aceluasi tert
- Societatea este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților fie ai Societatii raportoare, fie al unei entități relateate entității raportoare
- Societatea este controlata sau controlata in cadrul unei asocieri in participare de o persoana afiliata, asa cum este ea definita in cadrul persoanelor afiliate
- persoana afiliata ce are control sau control prin asociere al Societatii raportoare, are influenta semnificativa asupra Societatii (ce se considera a fi parte afiliata) ori este un membru al managementului cheie al Societatii.

Tranzactiile cu partile afiliate sunt definite ca un transfer de resurse, servicii sau obligatii între Societatea raportoare si partea afiliata, indiferenta daca se plateste un pret. Toate tranzactiile cu partile afiliate sunt realizate pe baza principiilor pretului de transfer.

Evenimente ulterioare perioadei de raportare

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, atât favorabile cât si nefavorabile care au loc între data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru depunere. Pot fi identificate doua tipuri de evenimente:

- a) Cele care fac dovada conditiilor existente la data bilantului (evenimente care conduc la ajustarea situatiilor financiare); si
- b) Cele care ofera indicatii despre conditiile aparute ulterior datei bilantului (evenimente care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare).

Situatiile financiare ale Societatii Cemacon SA sunt supuse aprobarii actionarilor dupa ce au fost emise, caz in care data aprobarii emiterii situatiilor financiare este data emiterii situatiilor financiare, si nu data la care acestea au fost aprobate de actionari.

Evenimentele ulterioare datei bilantului includ toate evenimentele ce au loc pâna la data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru depunere, chiar daca acele evenimente au loc dupa publicarea unui anunt al profitului sau a altor informatii financiare selectate.

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

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

1. POLITICI CONTABILE CEMACON (continuare)

Evenimente ulterioare perioadei de raportare (continuare)

Societatea nu va întocmi situațiile financiare pe baza continuității activității dacă organele de conducere determină după data bilanțului fie că intenționează să lichideze întreprinderea sau să înceteze activitatea comercială, fie că nu au nici o altă variantă realistă în afara acestora.

Deteriorarea rezultatelor din exploatare și a poziției financiare, care succede data bilanțului, indică nevoia de a considera dacă principiul continuității activității este încă adecvat. Dacă principiul continuității activității nu mai este adecvat, efectul este atât de persistent, încât acest Standardul IAS 10 "Evenimente ulterioare perioadei de raportare" cere o modificare fundamentală a bazei pe care se face contabilitatea, mai degrabă, decât o ajustare a valorilor recunoscute în baza inițială de contabilitate.

Societatea trebuie să prezinte data la care situațiile financiare au fost autorizate pentru depunere, precum și cine a dat această autorizare. Dacă proprietarii entității sau alții au puterea de a modifica situațiile financiare după emitere, entitatea va prezenta acest fapt.

Societatea va face public momentul în care au fost autorizate pentru depunere situațiile financiare, pentru ca utilizatorii trebuie să știe că situațiile financiare nu reflectă evenimente ulterioare acestei date.

Dacă Societatea primește, ulterior datei bilanțului, informații despre condițiile ce au existat la data bilanțului, Societatea trebuie să actualizeze prezentările de informații ce se referă la aceste condiții, în lumina noilor informații.

În unele cazuri, Societatea are nevoie să actualizeze prezentările de informații în situațiile ei financiare pentru a reflecta informațiile primite după data bilanțului, chiar dacă informațiile nu afectează valorile pe care întreprinderea le recunoaște în situațiile sale financiare.

Plata pe baza de acțiuni

Societatea va aplica prevederile IFRS 2 „Plata pe baza de acțiuni” pentru a contabiliza următoarele tipuri de tranzacții cu plata pe baza de acțiuni inclusiv:

1. Tranzacții cu plata bazată pe acțiuni decontată prin capitaluri proprii, în care Societatea primește bunuri sau servicii ca o contraprestatie pentru instrumentele de capital ale Societății (acțiuni sau opțiuni pe acțiuni),
2. Tranzacții cu plata bazată pe acțiuni decontată în numerar, în care Societatea achiziționează prin angajarea de datorii față de furnizorul bunurilor sau serviciilor pentru sumele care au la baza pretul (sau valoarea) acțiunilor Societății sau alte instrumente de capital ale Societății, și
3. Tranzacțiile în care Societatea primește sau achiziționează bunuri sau servicii și termenii contractului conferă Societății sau furnizorului de bunuri și servicii posibilitatea de a deconta tranzacția în numerar (sau alte active) sau prin emisiunea instrumentelor de capital.

Certificate EUA

Conform reglementărilor de mediu în vigoare Cemacon SA primește certificate pentru emisii de gaze cu efect de seră (EUA) conform programului desfășurat în perioada 2021 – 2025.

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

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

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*)
(*toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

2. ESTIMARI CONTABILE

Societatea face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze. Estimările și ipotezele care au un risc semnificativ de a provoca o ajustare importantă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar sunt discutate mai jos.

Estimari si Ipoteze

Evaluarea la valoarea justa IFRS 13

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

IFRS 13 Definieste valoarea justa drept pretul pentru care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata, la data evaluarii (adica un pret de iesire). Definitia valorii juste accentueaza faptul ca valoarea justa este o evaluare bazata pe piata, nu o valoare specifica Societatii.

IFRS 13 se aplica atunci cand un alt IFRS prevede sau permite evaluari la valoare justa sau prezentari de informatii privind evaluarile la valoarea justa cu exceptia urmatoarelor cazuri:

- a) Tranzactiile cu plata pe baza de actiuni care intra sub incidenta IFRS 2
- b) Tranzactiile de leasing care intra sub incidenta IFRS 16
- c) Evaluările care sunt similare cu valoarea justa, dar care nu reprezintă valoare justa, cum ar fi valoarea realizabilă netă ce intra sub incidenta IAS 2
- d) Activele planului evaluate la valoare justa in conformitate cu IAS 19
- e) Investitii in planuri de pensii evaluate la valoare justa conform cu IAS 26
- f) Activele a caror valoare recuperabila este valoare justa minus costurile asociate cedarii conform IAS 36

Ierarhia Valorii Juste – pentru a imbunatati consecventa si comparabilitatea evaluarilor la valoarea justa si ale prezentarilor de informatii conexe, aceasta ierarhie se clasifica pe 3 niveluri:

1. Datele de intrare de nivelul 1 – sunt preturi cotate neajustate pe pieta active pentru active si datorii identice, la care Societatea are acces la data de evaluare
2. Datele de intrare de nivelul 2 – sunt datele de intrare diferite de preturile de cotation incluse la nivelul 1, care sunt observabile direct sau indirect pentru active sau datorii.
3. Datele de intrare de nivel 3 – sunt date de intrare neobservabile pentru activ sau datorii.

Litigii

Societatea analizeaza litigiile, evenimentele ulterioare existente la data raportarii pentru a evalua necesitatea unui provizion sau a unor prezentari in situatiile financiare.

In anul 2022 a continuat litigiul cu furnizorul Bedeschi, in care sunt parti Unicredit in calitate de proprietar al liniei achizitionate de la furnizor si CEMACON utilizator, in calitate de parati, si furnizorul Bedeschi, in calitate de reclamant. In anul 2019, in aplicarea prevederilor contractuale, Unicredit si CEMACON au aplicat furnizorului Bedeschi penalitati de intarziere si au executat scrisoarea de garantie bancara de buna executie. Furnizorul contesta aplicarea acestor penalitati. Litigiul este judecat de Tribunalul Bucuresti. Cemacon a depus la dosarul cauzei, argumente si documente din care sa rezulte ca sustinerile Bedeschi sunt neintemeiate astfel incat Cemacon detine prima sansa in a convinge instanta ca solicitarile Bedeschi sunt neintemeiate.

In anul 2021, CEMACON a demarat un litigiu cu Garda Nationala de Mediu – Comisariatul judetean Salaj pentru contestarea unui proces verbal prin care GNM- Comisariatul Salaj a dispus aplicarea unor masuri referitoare la CEMACON SA – punctul de lucru Zalau, pentru pretinse incalcarri ale unor prevederi din Autorizatia Integrata de Mediu a punctului de lucru Zalau. CEMACON SA a contestat in instanta masurile dispuse, acestea fiind suspendate pana la pronuntarea unei hotarari definitive de catre instantele de judecata.

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

CEMACON SA

Note la Situațiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

2. ESTIMARI CONTABILE (continuare)

Amortizare la nivel de produs

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

Metoda amortizării calculată pe unitate de produs este aplicată deoarece natura activului imobilizat corporal, justifică aplicarea unei asemenea metode de amortizare, durata de viață utilă a activelor imobilizate este exprimată cu ajutorul numărului unităților produse ce se așteaptă a fi obținute de întreprindere prin utilizarea activului respectiv, în cazul Societății 8.470.000 m3.

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

Impozitul pe profit

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

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

Provizion de pensii

Provizioane pentru pensii: conform contractului colectiv de muncă valabil în anul 2022, angajații Societății vor primi la pensionare, în funcție de vechime lucrată în Societate o singură dată următoarele indemnizații:

< 2 ani	0
2 – 10 ani	1 salariu individual avut la data pensionării
10 - 20 ani	2 salarii individuale avute la data pensionării
> 20 ani	3 salarii individuale avute la data pensionării

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să verificați Nota 21- Beneficiile angajaților.

Provizion pentru concedii neefectuate

Provizioane pentru concedii neefectuate: Societatea a înregistrat provizioane pentru cheltuiala aferentă concediilor neefectuate de către angajați în cursul anului 2022. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numărului de zile de concediu aferente anului 2022 ramase de efectuat de angajații Societății și indemnizațiile de concediu aferente. Societatea estimează ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza în cursul anului 2023.

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 22 - Provizioane.

Provizion pentru refacerea mediului

Provizioane pentru refacerea mediului: datorită faptului că Societatea desfășoară și activități legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform permiselor de exploatare este obligată să efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatate. Cheltuielile aferente sunt estimate a fi realizate către finalul perioadei de exploatare motiv pentru care Societatea a constituit provizioane aferente acestor cheltuieli.

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 22 - Provizioane.

Alte provizioane

În cadrul acestei categorii se includ diverse provizioane pentru care Societatea se așteaptă să se realizeze ieșiri de numerar pe termen scurt însă cu o valoare incertă. Pentru a estima aceste sume Societatea a uzat de cele mai bune estimări și cunoștințe asupra faptelor generatoare la data de 31 Decembrie 2022 și se actualizează pentru a reflecta valoarea în timp a banilor, fiind sume care se vor deconta pe termen lung.

Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 22 - Provizioane.

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

2. ESTIMARI CONTABILE (continuare)

Depreciere Active

La 31 Decembrie 2022, Societatea a reanalizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la deprecierea activelor. Tinand cont de aspectele analizate Societatea considera ca nu exista indicii cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea sau Zalau, cu exceptia activelor achizitionate de la furnizorul Bedeschi, cu care Societatea are pe rol un litigiu.

Pentru detalii suplimentare consultati Nota 11 – Imobilizari Corporale

In tabelul de mai jos sunt prezentate estimarile efectuate de societate la data de 31 Decembrie 2022:

Valori estimate la finalul perioadei de raportare	31-Dec-22	31-Dec-21
Provizioane in legatura cu angajatii si administratorii	10.648.293	11.279.290
Provizion refacerea mediului	2.196.140	2.077.858
Provizion litigii	50.000	50.000
Impozit pe profit amanat	3.004.628	3.831.287
Total valori estimate	15.899.061	17.238.435

3. VENITURI DIN VANZARI

Venituri	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Vanzari de produse finite	230.885.240	181.104.879
Vanzari de marfuri	13.477.507	8.469.563
Vanzari de servicii	1.804.533	1.316.501
Reduceri financiare acordate	(2.778.566)	(3.306.571)
Reduceri comerciale acordate	(21.953.308)	(11.575.730)
Total venituri din contracte cu tertii	221.435.406	176.008.642

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

Principalele venituri realizate de Societate în anul 2022 au fost din vânzarea de produse finite 230.88 milioane lei, vânzarea mărfurilor 13.47 milioane lei și prestarea de servicii 1.8 milioane lei, iar valoarea reducerilor comerciale si financiare acordate, aferente vânzării de produse a fost de 24.73 milioane lei.

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

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

4. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

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

Alte venituri	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Venituri din activitati diverse	11.112.116	9.241.488
Venituri din despagubiri	134.774	90.119
Venituri din subventii de exploatare	167.315	175.430
Venituri din subventii pentru active	75.636	75.637
Total	11.489.841	9.582.674

In anul 2010 Societatea a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar incepand cu anul 2021 Societatea a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.045 milioane lei (2021 : 0.075 milioane lei). Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera. In anul 2022 Societatea nu a primit nici o subventie pentru investitii.

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	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Venituri din vanzari de active	377.520	124.210
Cheltuieli din vanzari de active	(52.845)	(28.673)
Venituri din reevaluare	-	686.580
Venituri din anulare provizioane (Nota 22)	10.798.206	7.430.120
Venituri din reluarea ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante	1.013.138	10.242.323
Cheltuieli din constituire provizioane (Nota 22)	(9.696.964)	(11.082.819)
Cheltuieli din ajustarile de valoare privind deprecierea activelor circulante	(2.090.800)	(3.496.770)
Castig /(Pierdere) total	348.255	3.874.971

Veniturile aferente reversarilor de provizioane au insumat 10.79 milioane lei. Cheltuielile aferente constituirii de provizioane sunt in suma de 9.69 milioane lei (pentru mai multe detalii consultati Nota 22 "Provizioane").

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

5. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuieli din exploatare

	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Utilitati	27.349.388	16.454.426
Reparatii	3.179.234	2.203.611
Chirie	114.716	83.315
Asigurari	757.602	690.148
Pregatire personal	208.069	183.926
Comisioane	244.457	329.925
Publicitate	2.444.672	1.916.699
Transport si logistica	19.647.044	19.517.804
Posta si telecomunicatii	148.119	145.892
Alte servicii prestate de terti	3.709.467	3.825.312
Taxe bugetul de stat	1.736.167	1.908.733
Cheltuieli cu Protectia Mediului Inconjurator	457.993	129.832
Cheltuieli cu Certificate EUA	14.124.965	11.220.311
Diverse	2.001.839	1.264.874
	76.123.732	59.874.808
Total	76.123.732	59.874.808

Cheltuielile cu certificatele EUA incepand cu acest an (2022), vor fi raportate separat. In anii anteriori acestea erau incluse in categoria Cheltuielilor Diverse.

6. CHELTUIELI DE PERSONAL

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

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

Cheltuieli de personal fara management-cheie

	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Salarii	20.043.905	16.653.837
Bonusuri	8.542.207	6.054.395
Contracte civile	-	-
Taxe si contributii sociale	645.833	525.391
Alte beneficii	1.514.333	1.030.108
	30.746.278	24.263.731
Total	30.746.278	24.263.731
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	1.968.191	1.282.843

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

6. CHELTUIELI DE PERSONAL (continuare)

Management cheie

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

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

<i>Cheltuiala indemnizatiile:</i>	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Administratori	1.421.933	1.424.498
Remuneratie directori	988.430	927.656
Bonusuri directori	5.511.889	2.483.330
Taxe si contributii	178.310	108.852
Total	8.100.562	4.944.336

<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>	31-Dec-22	31-Dec-21
Administratori	39.150	39.150
Directori	48.582	23.856
Total	87.732	63.006

In cursul anului 2022 Societatea a avut 2 directori: Director General –Sologon Daniel, Director Financiar – Cojocaru Bogdan.

Componenta actuala a Consiliului de Administratie CEMACON SA este urmatoarea:

1. Domnul Daniel Sologon – Presedinte CA
2. Domnul Dragos Paval
3. Doamna Karina Paval
4. Doamna Dana Rodica Beju
5. Domnul Adrian Fercu

Consiliul de administratie al CEMACON SA, a decis desemnarea dl. Sologon Daniel in functia de administrator provizoriu incepand cu data de 01.01.2022. Totodata dl. Sologon a fost ales in functia de Presedinte al Consiliului de Administratie. Incepand cu data de 28.04.2022, dl. Sologon a fost ales in functia de Administrator de catre Adunarea Generala a Actinarilor societatii. Totodata, in cadrul sedintei Consiliului de Administratie din data de 28.04.2022, dl. Sologon a fost ales in functia de Presedinte al Consiliului.

In anul 2022, componenta Consiliului de Administratie a societatii CEMACON, a fost urmatoarea :

1. Domnul Daniel Sologon - Presedintele CA
2. Domnul Dragos Paval
3. Doamna Karina Paval
4. Doamna Dana Rodica Beju
5. Domnul Adrian Fercu.

* Nota (istoric): In perioada 28.04.2021-31.12.2021 componenta Consiliului de Administratie CEMACON SA a fost urmatoarea:

1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Presedintele CA
2. Domnul Dragos Paval
3. Doamna Karina Paval
4. Doamna Dana Rodica Beju
5. Domnul Adrian Fercu

CEMACON SA

**Note la Situațiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)**

6. CHELTUIELI DE PERSONAL (continuare)

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

În anul 2022, nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

Salariați

Structura și numărul mediu de salariați la 31 Decembrie 2022 este: 268.

<i>Numar mediu salariați</i>	Exercitiu financiar încheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar încheiat la 31-Dec-21
Personal administrativ	73	69
Personal în producție	195	187
Total	268	256

7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

Venituri Financiare	Exercitiu financiar încheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar încheiat la 31-Dec-21
Venituri din dobânzi	4.060.530	1.184.062
Venituri diferite de curs valutar	1.019.841	266.447
Alte venituri financiare	-	-
Total	5.080.371	1.450.509

Cheltuieli Financiare	Exercitiu financiar încheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar încheiat la 31-Dec-21
Costuri cu dobânzile	(238.234)	(634.917)
Cheltuieli diferite de curs valutar	(1.029.569)	(178.323)
Alte cheltuieli financiare	(323.148)	(322.389)
Total	(1.590.951)	(1.135.629)

Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobânzi 4.06 milioane lei, venituri din diferențe de curs 1.01 milioane lei.

Cheltuielile financiare se compun din următoarele categorii: cheltuieli privind dobânzile 0.23 milioane lei, diferențe de curs valutar aferente 1.02 milioane lei, precum și alte cheltuieli financiare 0.32 milioane lei.

Structura veniturilor și cheltuielilor financiare din diferențe de curs valutar pentru perioada ianuarie – decembrie 2022:

	Reevaluare Furnizori	Reevaluare Leasing	Reevaluare Numerar	Reevaluare Imprumut	Total
Cheltuieli privind diferențele de curs valutar	(228.667)	(157.367)	(643.534)	-	(1.029.568)
Venituri privind diferențele de curs valutar	127.201	153.939	738.702	-	1.019.842

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

8. CHELTUIELI CU IMPOZITE

Reconcilierea impozit pe profit current	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Profitul perioadei inainte de impozitare	77.963.005	58.880.006
Elemente similare veniturilor	-	-
Venituri neimpozabile si asimilate	(8.131.045)	(18.579.426)
Rezerva legala deductibila	(3.930.969)	(2.916.381)
Cheltuieli nedeductibile si asimilate	14.318.551	16.075.847
Profit inainte de impozitare	80.219.543	53.460.046
Cota de impozit pe profit	16%	16%
Impozit pe profit calculat aplicand cote de impozit locala	12.835.127	8.553.607
Pierdere fiscala de recuperat	-	(13.171.664)
Impozit pe profit de plata dupa recuperarea pierderii	12.835.127	6.446.141
Sponsorizari deduse din impozit	(1.581.312)	(901.172)
Deduceri aferente profitului reinvestit	(3.299.414)	(1.671.456)
Bonificatie plata	-	-
Deduceri educatie timpurie	-	(10.549)
Reducere crestere capitaluri	(1.193.160)	(386.296)
Impozit pe profit de plata	6.761.240	3.476.668
	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Reconciliere impozit pe profit current		
Profit/Pierdere inainte de impozit	77.963.005	58.880.006
Impozit pe profit la rata statutară de 16%	12.474.081	9.420.801
Efectul cheltuielilor nedeductibile	2.290.968	2.572.136
Efectul veniturilor neimpozabile	(8.003.809)	(8.516.268)
Impozit pe profit	6.761.240	3.476.669
	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Impozit pe profit amanat		
Total impozit amanat la inceput de perioada	(3.756.048)	(852.625)
Cheltuieli cu impozit amanat aferent diferente temporare	656.372	(552.387)
Impozit amanat recunoscut in alte elemente de capitaluri proprii	95.048	(2.351.035)
Total impozit pe profit amanat	(3.004.628)	(3.756.047)

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

8. CHELTUIELI CU IMPOZITE (continuare)

Datorii si creante din impozit amanat

Datorii privind impozitul pe profit amanat	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Active imobilizate	6.573.356	6.677.454
Total datorii privind impozitul pe profit amanat	6.573.356	6.677.454
Creante privind impozitul pe profit amanat	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Titluri de participare	-	-
Ajustare venit IFRS 15	925.411	278.087
Provizioane	1.935.458	2.092.747
Creante	213.221	201.997
Stocuri	494.639	348.575
Total creante privind impozitul pe profit amanat	3.568.729	2.921.406
Element	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Impozit pe profit curent recunoscut in rezultatul global	6.761.240	3.476.669
Impozit pe profit amanat recunoscut in rezultatul global	(656.372)	552.388
Total Impozit recunoscut In Rezultatul Global	6.104.868	4.029.057

In anul 2022 Societatea a aplicat facilitatea de profit reinvestit pentru echipamente din grupa 2.1 si 2.9, cel mai mare impact avand punere in functionare a Luniei de Alimentare -preparare a noii Fabrici de Elemente Speciale.

Pierderea fiscala recuperata se refera la pierderea preluata in urma fuziunii cu Cemacon Real Estate, in valoare de 13,171,664 lei, si provine din urmatoorii ani:

- 135,030 lei din anul 2015
- 1,287,015 lei din anul 2017
- 10,234,867 lei din anul 2019
- 964,329 lei din anul 2020
- 550,423 lei din anul 2021
- NU E CAZUL PENTRU 2022

Pierderea fiscala preluata in urma fuziunii a fost recuperate in totalitate de catre Cemacon SA in anul 2021.

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

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

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

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

9. CASTIGURI PE ACTIUNE

Castig pe Actiune	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Numar de actiuni emise	935.310.418	505.653.533
Profitul/ (pierderea) total	71.858.135	54.850.949
Profitul/ (pierderea) total pe actiune	0.0768	0.1085

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

Pentru detalii privind numarul de actiuni consultati Nota 24 – “Capital Social”.

10. DIVIDENDE

In anul 2022 Societatea nu a acordat dividende.

Rezultatul reportat al Societatii la finalul anului 2021 este de 106.689.799 lei astfel ca rezultatul curent majoreaza castigul, cumulat valoarea raportata fiind de 155.026.694 lei.

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)**

11. IMOBILIZARI CORPORALE

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2022

Imobilizari corporale	Sold initial	Achizitii	Intrari din fuziune	Majorari de valoare	Transfer lesire din leasing	Cedari	Investitii imobiliare	Diminuari din reeval prin fuziune	Sold final
Terenuri	20.862.773	2.599.911	-	-	-	-	-	-	23.462.684
Amenajari de terenuri	2.065.161	118.179	-	-	-	-	-	-	2.183.340
Constructii	57.678.069	441.610	-	2.869.106	-	-	-	-	60.988.785
Masini, instalatii si utilaje	132.835.106	24.148.345	-	5.818.112	2.177.672	(1.946.578)	-	-	163.032.657
Mobilier si aparatura de birotica	1.736.088	142.171	-	58.148	-	(33.864)	-	-	1.902.543
Imobilizari in curs	2.293.619	*60.536.537	-	-	-	(37.414.855)	-	-	25.415.301
Total	217.470.815	87.986.753	-	8.745.366	2.177.672	(39.395.297)	-	-	276.985.309

Valoarea bruta a imobilizarilor 31 Decembrie 2021

Imobilizari corporale	Sold initial	Achizitii	Intrari din fuziune	Majorari de valoare	Transfer lesire din leasing	Majorari din reevaluare	Cresteri din reeval prin fuziune	Cedari	Diminuari din reevaluare	Diminuari din reeval prin fuziune	Sold final
Terenuri	7.215.310	-	2.095.014	-	-	1.060.700	10.491.749	-	-	-	20.862.773
Amenajari de terenuri	1.956.340	108.821	-	-	-	-	-	-	-	-	2.065.161
Constructii	53.303.016	4.466.891	4.114.481	1.419.139	-	3.531.692	-	-	(5.042.669)	(4.114.481)	57.678.069
Masini, instalatii si utilaje	118.767.513	9.619.223	-	3.798.960	1.150.315	-	-	(500.905)	-	-	132.835.106
Mobilier si aparatura de birotica	1.541.881	168.427	-	25.780	-	-	-	-	-	-	1.736.088
Imobilizari in curs	11.326.076	25.015.752	-	-	-	-	-	(21.142.577)	-	-	2.293.618
Total	194.110.136	39.379.114	6.209.495	5.243.878	1.150.315	4.592.392	10.491.749	(21.643.482)	(5.042.669)	(4.114.481)	217.470.815

*Valoarea intrarilor a fost de 60.536.537, din care 37.414.855 au fost puse in functiune in cursul anului iar soldul ramas este de 24.415.301. Miscarea investitiilor in curs sunt prezentate in tabelul de mai jos si sunt corelate cu notele de imobilizari si leasing. A se vedea Nota.10

**Linia imobilizari in curs se refera la un transfer de pe un cont analitic pe alt cont analitic

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

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)**

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In contabilitatea societatii absorbite Cemacon Real Estate SRL, activele au fost inregistrate la cost istoric, conform OMFP 1802/2014. Activele care fac obiectul acestui tratament sunt terenul si cladirile din locatia Zalau. Fuziunea dintre cele doua societati s-a realizat prin metoda activului net contabil, iar pentru a nu prezenta in situatiile financiare o combinatie de costuri si valori calculate dupa metode diferite (cost istoric si valoare justa), dupa fuziune s-a facut reevaluarea activelor preluate, la valoare justa.

**Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere
31 Decembrie 2022**

Amortizare	Sold Initial	Amortizari si depreciere in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Amortizari aferente Mijloacelor fixe iesite din leasing	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortizare amenajari de terenuri	1.585.903	3.608	-	-	-	-	-	1.589.511
Amortizare constructii	-	3.140.551	-	-	-	-	-	3.140.551
Amortizare masini, instalatii, utilaje	58.824.633	9.385.085	1.895.216	-	1.186.757	-	-	67.501.259
Amortizare mobilier si aparatura birotica	541.091	220.134	14.605	-	-	-	-	746.620
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea masinilor, utilajelor si instalatiilor	308.062	-	-	-	-	-	-	308.062
Total	61.259.690	12.749.378	1.909.821	-	1.186.757	-	-	73.286.004

**Valoarea amortizarilor si ajustarilor din depreciere
31 Decembrie 2021**

Amortizare	Sold Initial	Amortizari si depreciere in cursul anului	Amortizari aferente mijloacelor fixe cedate	Amortizari aferente Mijloacelor fixe detinute spre vanzare	Amortizari aferente Mijloacelor fixe iesite din leasing	Ajustari constituite in an	Ajustari reluate la venituri	Sold final
Amortizare amenajari de terenuri	1.581.013	4.890	-	-	-	-	-	1.585.903
Amortizare constructii	2.349.322	2.693.347	5.042.669	-	-	-	-	-
Amortizare masini, instalatii, utilaje	51.097.397	7.696.433	480.864	-	511.667	-	-	58.824.633
Amortizare mobilier si aparatura birotica	321.899	219.192	-	-	-	-	-	541.091
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea masinilor, utilajelor si instalatiilor	308.062	-	-	-	-	-	-	308.062
Total	55.657.693	10.613.862	5.523.533	-	511.667	-	-	61.259.689

* Pe linia amortizari in cursul anului, cat si pe ajustari constituite in an, aferenta masini, instalatii si utilaje este inregistrat transferul amortizarii activelor in leasing (IFRS 16 si transferate in drept de utilizare (IFRS 16). A se vedea nota 26.

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)**

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2022

Imobilizari Decembrie 2022	Valoare bruta la 31 Dec 2022	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 Dec 2022
Terenuri	23.462.684	-	-	23.462.684
Amenajari de Terenuri	2.183.340	(1.589.511)	-	593.829
Constructii	60.988.785	(3.140.551)	-	57.848.234
Masini, Instalatii si Utilaje	163.032.657	(67.501.259)	(308.062)	95.223.336
Mobilier si Aparatura Birotica	1.902.543	(746.620)	-	1.155.922
Imobilizari in Curs	25.415.301	-	-	25.415.301
Total	276.985.309	(72.977.942)	(308.062)	203.699.307

Valoarea neta a imobilizarilor la data de 31 Decembrie 2021

Imobilizari Decembrie 2021	Valoare bruta la 31 Dec 2021	Amortizari	Ajustari	Valoare neta 31 Dec 2021
Terenuri	20.862.773	-	-	20.862.773
Amenajari de Terenuri	2.065.161	(1.585.903)	-	479.258
Constructii	57.678.069	-	-	57.678.069
Masini, Instalatii si Utilaje	132.835.106	(58.824.633)	(308.062)	73.702.411
Mobilier si Aparatura Birotica	1.736.088	(541.091)	-	1.194.996
Imobilizari in Curs	2.293.619	-	-	2.293.619
Total	217.470.816	(60.951.627)	(308.062)	156.211.126

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**Componenta Investitii in curs**

Investitii in curs	Sold initial	Intrari	Iesiri	Sold final
Terenuri	-	2.695.704	2.599.911	95.793
Constructii	480.510	15.910.005	3.310.716	13.079.799
Masini , Instalatii si Utilaje	1.787.014	38.387.318	29.966.457	10.207.875
Mobilier si Aparatura Birotica	26.095	519.598	200.319	345.374
Echipamente in leasing	-	821.961	821.961	-
Drept de utilizare active in leasing	-	327.620	327.620	-
Imobilizari necorporale	-	626.563	187.871	438.692
Alte imobilizari in curs	-	1.247.768	-	1.247.768
Total	2.293.619	60.536.537	37.414.855	25.415.301

Detaliere sold final Investitii in curs

	31-Dec-22
Terenuri	95.793
Constructii	13.079.799
Masini, Instalatii si Utilaje	10.207.875
Altele	2.031.834
Total	25.415.301

Active detinute spre vanzare

La 31 decembrie 2022 Societatea nu detine active detinute spre vanzare.

Activ aferent activitatii de descoperta

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

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

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

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

Costul descopertei cuprinde:

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

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)**

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Valoarea neta a activului de descoperita la 31.12.2022 (care se regaseste in categoria constructiilor):

Imobilizari Decembrie 2022	Sold initial	Amortizari si deprecieri	Adaugari valoare	Diminuari din reevaluare	Reducere amortizare	Sold final
Descoperita	1.918.124	(398.134)	1.353.289	-	-	2.873.279
Total	1.918.124	(398.134)	1.353.289	-	-	2.873.279

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

Reevaluarea mijloacelor fixe

Pentru rapoarta financiara incheiata la 31.12.2022, Societatea a intocmit un Raport de mentinere a valorii activelor (terenuri si constructii) cu ajutorul unui evaluator independent, reprezentat de Societatea ETOS BUSINESS VALUATION & ADVISORY SRL, in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Metodele folosite la reevaluare au fost abordarea prin venit si abordarea prin cost.

Pentru determinarea valorii juste la data de 31 decembrie 2022 s-au fost folosit urmatoarele metode:

Amplasamente	Procedura de evaluare
Tunari (Carrera)	Terenul a fost evaluat prin metoda comparatiei directe (sau intocmit 2 grile de comparatii: una pentru suprafata compacta de 87,895 mp si una pentru suprafata de 42,988 mp pentru parcelele necompacte).
Recea (teren + constructii Fabrica)	Terenul a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe, iar constructiile prin abordarea prin venit - costul de inlocuire net fiind criteriul de alocare al rezultatului obtinut prin abordarea prin venit.
Teren Panic (com Hereclean)	Terenul a fost evaluat prin tehnica comparatiei directe.
Centrul de instruire Meses	Imobilul a fost evaluat prin abordarea prin venit - metoda capitalizarii directe. Nu s-a estimat valoarea terenului.

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

Miscari rezerve din reevaluare	2022	2021
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	31.455.172	16.578.139
Cresteri din rezerva din reevaluare	-	4.385.284
Cresteri din rezerva ca urmare a fuziunii	-	10.491.749
Reduceri din rezerva din reevaluare	-	-
Sume transferate din rezerva reevaluare in cursul exercitiului financiar	-	-
Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar	31.455.172	31.455.172

In Situatiile individuale a modificarii capitalurilor, rezerva din reevaluare este prezentata pe net.

Tratatamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare

Ulterior modificarii codului fiscal, începând cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Impactul rezervei din reevaluare in impozitul amanat, la 31.12.2022 este in valoare de 1.873.704 lei.

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

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

La 31 decembrie 2022, Societatea a reanalizat factorii care ar putea sa conduca la indicii cu privire la depreciere, utilizand aceeasi metoda a fluxurilor de numerar actualizate astfel: Societatea a considerat in analiza deprecierei activele existente la data de 31 Decembrie 2022 atat in Societatea generatoare de venit "Fabrica Recea", cat si "Fabrica Zalau". Pe baza rezultatelor obtinute in anul 2022 si a estimarilor pentru anul 2023 s-a intocmit o previziune pe o perioada de 5 ani, in scopul atingerii unui flux de numerar stabil, pe baza caruia s-a calculat valoarea terminala.

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

La utilizarea capitalului de lucru net in cadrul calculului, au fost considerate doar investitiile pentru inlocuirea mijloacelor fixe existente, nu si cele aditionale. Pentru analiza ajustarilor din depreciere, Societatea a abordat o atitudine prudenta, considerand rezultatul cel mai mic (Cost Mediu Ponderat al Capitalului de 12% si Rata de crestere in perpetuitate de 2%). Alte elemente care au stat la imbunatarirea rezultatului sunt incarcarea capacitatii de productie de la Fabrica Recea de la 67% in anul 2011, la 100% incepand cu anul 2014, cat si a capacitatii de productie de la Fabrica de la Zalau. Vanzarile Societatii au crescut constant de la an la an, astfel ca in anul 2022 cifra de afaceri a Societatii a crescut cu 29% mai mare ca in anul 2021 (176,020.735 lei in 2021 vs 221.456,). Piata de blocuri ceramice a inregistrat de asemenea o crestere comparativ cu valorile din anul 2022.

Tinand cont de aspectele analizate, Societatea, considera ca nu exista indicia la 31.12.2022 cu privire la deprecierea activelor de la Fabrica Recea sau de la Fabrica Zalau.

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

Structura imobilizarilor necorporale este:

31 Decembrie 2022

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Intrari din fuziune	Transfer in alte active	Cedari	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	1.941.813	-	32.317	-	-	-	1.974.130
Concesiuni, brevete licente	618.884	-	57.648	-	-	-	676.532
Alte imobilizari necorporale	796.232	-	43.691	-	-	-	839.923
Imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.356.929	-	133.656	-	-	-	3.490.585

31 Decembrie 2021

Imobilizari Necorporale	Sold Initial	Dezvoltari Interne	Achizitii	Intrari din fuziune	Transfer in alte active	Cedari	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	1.941.813	-	-	-	-	-	1.941.813
Concesiuni, brevete licente	177.450	-	260.538	205.105	-	(24.209)	618.884
Alte imobilizari necorporale	4.480.060	-	608.634	-	(4.292.462)	-	796.232
Imobilizari necorporale in curs	17.165	-	-	-	-	(17.165)	-
Total	6.616.488	-	869.172	205.105	(4.292.462)	(41.374)	3.356.929

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

Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2022

	Sold Initial	Amortizare in an	Ajustari pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	1.327.990	236.012	-	1.564.002
Concesiuni, brevete licente	179.991	119.829	-	299.820
Alte imobilizari necorporale	293.172	202.214	-	495.386
Total	1.801.153	558.055	-	2.359.208

Amortizare si ajustari Imobilizari necorporale 31 Decembrie 2021

	Sold Initial	Amortizare in an	Ajustari pentru Depreciere	Sold Final
Cheltuieli de dezvoltare	1.091.977	236.012	-	1.327.990
Concesiuni, brevete licente	142.544	61.656	(24.209)	179.992
Alte imobilizari necorporale	144.388	148.785	-	293.172
Total	1.378.909	446.453	(24.209)	1.801.154

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

12. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

Valoarea neta a imobilizarilor necorporale:

Tip Imobilizare	2022		2021	
	Valoare Inventar	Valoare Neta	Valoare Inventar	Valoare Neta
Cheltuieli de dezvoltare	1.974.130	410.128	1.941.813	613.823
Concesiuni, brevete licente	676.532	376.712	618.884	438.892
Alte imobilizari necorporale	839.923	344.537	796.232	503.060
Imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-
Total	3.490.585	1.131.377	3.356.929	1.555.775

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

13. FOND COMERCIAL (GOODWILL) SI DEPRECIERE

Societatea nu detine la data de 31 Decembrie 2022 imobilizari necorporale sub forma de fond comercial (Goodwill). Imobilizarile corporale si necorporale sunt testate pentru depreciere cand faptele si circumstantele indica faptul ca este posibil ca valoarea contabila sa nu fie recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat.

14. IMOBILIZARI FINANCIARE

Societatea nu a avut investitii in filiale in anul 2021 respectiv 2022.

15. STOCURI

	31-Dec-22	31-Dec-21
Materii prime si consumabile	4.637.181	4.196.186
Ajustari	-	(14.757)
Ambalaje	4.735.920	3.272.094
Ajustari de valoare pentru ambalaje	(2.400.413)	(1.302.556)
Productia in curs	139.893	97.136
Ajustari de valoare pentru productie in curs	-	-
Semifabricate si Produse finite	13.430.515	6.335.595
Ajustari de valoare pentru semifabricate si produse finite	(328.479)	(205.280)
Marfuri	2.727.871	1.352.818
Ajustari	(362.602)	(656.000)
Total	22.579.885	13.075.236

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

15. STOCURI (continuare)

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

Materii prime si consumabile	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-22	Exercitiu financiar incheiat la 31-Dec-21
Materii prime	17.928.339	13.066.653
Materiale auxiliare	7.723.322	5.509.053
Ambalaje	5.859.453	1.821.379
Marfuri	1.586.174	3.983.970
Obiecte de inventar	511.888	297.545
Alte consumabile	129.013	179.321
Diverse	6.565.391	4.986.067
Total	40.303.581	29.843.988

In categoria **diverse** materii prime si materiale se regasesc, cheltuielile privind combustibilul in suma de 3.17 milioane lei si cheltuieli privind piesele de schimb in suma de 3.39 milioane lei (la 31 decembrie 2021: cheltuielile privind combustibilul in suma de 2.1 milioane lei si cheltuieli privind piesele de schimb in suma de 2.88 milioane lei).

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.

Element de ajustare	31-Dec-22	31-Dec-21
Ajustari depreciere stocuri constituite in an	(1.306.288)	(914.886)
Ajustari depreciere stocuri reversate in an	393.389	916.366
Rezultat Net	(912.899)	1.480

Ajustarile de depreciere constituite in anul 2022 sunt aferente stocurilor care nu se mai regasesc in parametrii tehnici corespunzatori. Reversarea ajustarilor din depreciere in anul 2021 a fost realizata ca urmare a vanzari, consumul si casarii activelor pentru care au fost constituite ajustarile de depreciere in anii precedenti, astfel ajustarea ne mai avand obiect la finalul perioadei de raportare.

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Creante comerciale si similare	31-Dec-22	31-Dec-21
Creante comerciale	26.231.945	13.524.020
Ajustari pentru creante comerciale	(1.623.228)	(1.458.464)
Impozit pe profit	5.086.507	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	864.365	470.962
Subventii	630.237	641.891
Debitori diversi si alte creante	301.501	327.870
Ajustari pentru alte creante	-	-
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	31.491.326	13.506.279
Avansuri si cheltuieli in avans-platite	18.757.323	3.558.663
Total	50.248.650	17.064.942

Structura creantelor pe vechimi la data de 31 Decembrie 2022 este dupa cum urmeaza:

Analiza vechimii	31-Dec-22	31-Dec-21
Creante nescadente	40.904.906	13.953.462
Creante restante neajustate	-	-
pana la 3 luni	8.738.811	2.098.620
intre 3 si 6 luni	(244.276)	8.573
intre 6 si 12 luni	(76.778)	72.249
peste 12 luni	925.986	932.038
Total	50.248.650	17.064.942
Ajustari	31-Dec-22	31-Dec-21
La inceputul perioadei	1.458.464	8.202.538
Constituite in timpul anului	784.512	2.581.884
Costuri in perioada cu creante irecuperabile	-	-
Anulari ajustari neutilizate	619.748	9.325.958
Diferente de curs valutar	-	-
La sfarsitul perioadei	1.623.228	1.458.464

Variatia semnificativa pe partea de anulari de ajustari neutilizate se datoreaza fuziunii dintre Cemacon si Cemacon Real Estate din anul 2021. Prin fuziune s-a anulat cu provizion in valoare de 7.3 milioane lei, provision constituit pentru creantele cu Cemacon Real Estate.

CEMACON SA**Note la Situatii Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Pentru creantele comerciale, Societatea a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazeaza pe experienta pierderilor din creditare istorice ale Societatii, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor si mediului economic. In 2022, Societatea a inregistrat un provizion pentru creante de 784,512 lei din aplicarea IFRS 9, iar pentru creante incerte, diferenta de 838.716 lei.

In scopul reducerii riscului de credit, Societatea a incheiat o asigurare de credit comercial cu Societatea Coface. La data de 31 Decembrie 2022 numarul clientilor asigurati la Coface este de 122. Valoare totala a acestor limite asigurate ofera o acoperire semnificativa a riscului de neincasare.

La 31 Decembrie 2022, 99% din creantele comerciale inregistrate sunt asigurate de catre Coface.

Riscul financiar generat de tranzactiile in moneda straina au un impact mic asupra activitatii operationale a Societatii; vanzarile si incasarile se realizeaza in moneda nationala (lei) fara ca pretul de vanzare sa fie afectat de variatia cursului de schimb, iar achiziitiile in valuta straina sunt sub pragul de 23% din cifra de afaceri.

Data	Element (RON)	Nescadente	pana la 3 luni	intre 3 si 6 luni
31-Dec-22	Creante Comerciale si similare	-	50.248.650	-
31-Dec-22	Numerar si echivalente de numerar	133.909.885	-	-
31-Dec-22	Datorii Comerciale si similare	-	(47.212.962)	-
31-Dec-22	Imprumuturi si leasing	-	(635.930)	(628.283)
31-Dec-22	Expunere neta	133.909.885	2.399.757	(628.283)

Data	Element (RON)	intre 6 si 12 luni	peste 12 luni	Total
31-Dec-22	Creante Comerciale si similare	-	-	50.248.650
31-Dec-22	Numerar si echivalente de numerar	-	-	133.909.885
31-Dec-22	Datorii Comerciale si similare	-	-	(47.212.962)
31-Dec-22	Imprumuturi si leasing	(1.281.977)	(7.492.682)	(10.038.872)
31-Dec-22	Expunere neta	(1.281.97)	(7.492.682)	126.906.701

Politica Societatii privind lichiditatea este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si îndeplini obligatiile pe măsură ce acestea devin scadente. Societatea monitorizează lichiditatea printr-un proces de bugetare regulat.

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

17. DATORII COMERCIALE SI SIMILARE

Datorii comerciale si similare	31-Dec-22	31-Dec-21
Datorii comerciale	17.179.797	14.637.374
Furnizori de imobilizari	7.479.514	917.077
Datorii intragroup (Nota 28)	11.239	497.725
Datorii privind leasing	2.838	93.086
Datorii in legatura cu salariatii	2.081.858	1.364.769
Impozite si contributii sociale	1.065.719	660.602
Alte datorii fiscale	745.965	2.121.679
Alte datorii	13.568.543	9.702.930
Dobanda de plata	-	-
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	42.135.473	29.995.242
Dividende	-	-
Avansuri platite	425.669	4.132.423
Venituri in avans	4.651.820	1.096.022
Total	47.212.962	35.223.687

93% din datoriile comerciale, inregistrate la 31 Decembrie 2022 sunt nescadente, iar 6% au scadenta depasita cu maxim 30 de zile, acest decalaj fiind determinat de perioada sarbatorilor de iarna care s-a suprapus cu inchiderea exercitiului financiar.

Cresterea semnificativa inregistrata in 2022 pe partea de datorii, fata de 2021, se datoreaza cresterilor de pret pe partea de energie si gaz dar si pe partea de materii prime. De asemenea cresterea datoriilor comerciale este influentata si de volumul suplimentar produs in 2022 comparativ cu 2021.

In anul 2022, Societatea a inregistrat venituri in avans care refera la transportul produselor vandute in custodie la furnizor (Bill&Hold).

18. INSTRUMENTE FINANCIARE

Societatea este expusa in principal la EURO si USD. Riscul financiar generat de tranzactiile in moneda straina au un impact mic asupra activitatii operationale a Societatii; vanzarile si incasarile se realizeaza in moneda nationala (lei) fara ca pretul de vanzare sa fie afectat de variatia cursului de schimb, iar achizitiile in valuta straina sunt sub pragul de 23% din cifra de afaceri.

Societatea nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a atenua acest risc.

Valorile contabile ale activelor si pasivelor monetare denumite in valuata, ale Societatii, la data de raportare sunt dupa cum urmeaza:

1. Impartirea pe monede

2022	RON	EUR	USD	CHF	GBP	Total
Creante comerciale si altele	37.380.178	12.865.140	-	-	-	50.245.318
Numerar si echivalente de numerar	112.921.548	20.988.337	-	-	-	133.909.885
Total active monetare	150,301,726	33,853,477	-	-	-	184.155.203
Datorii comerciale si altele	43.796.942	3.416.020	-	-	-	47.212.962
Imprumuturi	-	-	-	-	-	-
Datorii din operatiuni de leasing	-	5.639.685	-	-	-	5.639.685
Obligatii din leasing financiar	3.911.949	487.238	-	-	-	4.399.185
Total datorii monetare	47.708.891	9.542.943	-	-	-	57.251.832
Expunere neta	102.592.837	24.310.534	-	-	-	126.903.371

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

18. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2. Impartirea pe termene

31 Decembrie 2022	Mai putin de 1 an	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Creante comerciale si altele	50.245.318	-	-	-	50.245.318
Numerar si echivalente de numerar	133.909.885	-	-	-	133.909.885
Total active financiare	184.155.203	-	-	-	184.155.203
Datorii comerciale si altele	47.212.962	-	-	-	47.212.962
Imprumuturi	-	-	-	-	-
Datorii din operatiuni de leasing	702.461	762.974	2.525.541	1.648.709	5.639.685
Obligatiuni din leasing financiar	1.843.727	1.499.095	1.056.363	-	4.399.187
Total datorii financiare	49.759.150	2.262.069	3.581.904	1.648.709	57.251.832
Expunere neta	134.396.053	(2.262.069)	(3.581.904)	(1.648.709)	126.903.371

3. Impactul

Societatea este expusa in principal cursului de schimb EUR/RON. Urmatorul tabel detaliaza sensibilitatea Companiei la o crestere si scadere cu 10% a leului fata de valutele relevante. 10% este rata de senzitivitate utilizata atunci cand se rapoarteaza riscul intern managementului cheie si reprezinta evaluarea conducerii cu privire la modificarea posibila in mod rezonabil a cursurilor de schimb valuator.

	2022	2021
Datorii	405.899	632.332
Active	995.689	156.308
Profitul/pierdere neta	589.790	(523.626)

19. ALTE ACTIVE

In anul 2022 Societatea a schimbat prezentarea certificatele de emisii de gaze cu efect de sera, din categoria imobilizarilor corporale, in categoria altor active, deoarece in urma analizelor realizate a reiesit faptul ca aceste certificate se vor consuma in 2022, in contextul in care fabricile functioneaza la capacitate maxima.

Alte active	Sold initial	Intrari din imobilizari necorporale	Achizitii	Cedari	Sold final
Certificate pentru emisii de gaz cu efect de sera -EUA	11.330.612	-	14.475.178	9.506.677	16.299.113
Certificate verzi	-	-	638.604	325.126	313.478
Total	11.330.612	-	15.113.782	9.831.803	16.612.591

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

19. ALTE ACTIVE (continuare)

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

La data de 31 Decembrie 2022 Societatea avea contabilizate la cost, un numar de 42.523 certificate pentru emisiile de gaze cu efect de sera, in suma 16.299.113 lei. Acestea sunt primite cu titlu gratuit conform reglementarilor in vigoare si a planului de alocari de certificate pentru emisiile de gaze cu efect de sera, pentru perioada 2021-2025, sau achizitionate de Societate, in functie de numarul de certificate cu care Societatea trebuie sa se conformeze.

20. IMPRUMUTURI

Clasificarea imprumuturilor pe termen scurt respectiv pe termen lung la 31 Decembrie 2022 este urmatoarea:

Societatea nu a avut imprumuturi la banci.

21. BENEFICIILE ANGAJATILOR

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

La pensionare conform contractului colectiv de munca valabil pe anul 2022 salariatii vor primi in functie de vechimea lucrata in Societate o singura data urmatoarele indemnizatii:

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

Pentru acest tip de indemnizatie Societatea a constituit un provizion cu valoarea beneficiilor acordate la pensionare. Pentru detalii consultati Nota 22. Provizioane.

Beneficiile angajatilor	31-Dec-22	31-Dec-21
Beneficii la pensionare	2.848.866	684.143
Provizion aferent concediului anual	248.742	249.435
Bonusuri angajati	2.153.504	2.636.944
Bonusuri management	5.397.181	8.179.016
Total	10.648.293	11.749.538

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

21. BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

Structura Beneficiilor	31-Dec-22	31-Dec-21
Termen scurt	9.087.777	11.046.948
Termen lung	2.848.866	702.590
Total	11.936.643	11.749.538

22. PROVIZIOANE

Structura provizioanelor la data de 31 Decembrie 2022 este urmatoarea:

Provizion	Sold Initial	Provizioane suplimentare	Provizioane reversate	Cresteri cu privire la actualizarea sumelor odata cu trecerea timpului	Sold Final
Litigii	50.000	-	-	-	50.000
Concedii Neefectuate	249.436	-	(693)	-	248.743
Beneficii la pensionare	684,143	2.164.723	-	-	2.848.866
Provizion refacerea mediului	2.077.958	118.179	-	-	2.196.137
Provizion bonus salariatii	2.636.941	2.135.060	(2.618.497)	-	2.153.504
Provizion bonus management	8.179.016	5.191.882	(8.179.016)	-	5.191.882
Provizion bonus administratori	790.261	205.299	(790.261)	-	205.299
Alte Provizioane	-	-	-	-	-
Total	14.667.756	9.815.142	(11.588.467)	-	12.894.433

Prezentarea pe termen scurt si lung a provizioanelor este:

Structura provizioane	Termen scurt	Termen lung
Litigii	50.000	-
Concedii Neefectuate	248.743	-
Pensii	-	2.848.866
Provizion refacerea mediului	2.196.137	-
Provizion bonus salariatii	2.153.504	-
Provizion bonus management	5.191.882	-
Provizion bonus administratori	205.299	-
Total	10.045.567	2.848.866

Pe parcursul anului 2022 Societatea a reversat o serie de provizioane care fac referire la urmatoarele elemente:

Anulare provizioane bonus salariatii, management si administratori, constituit la finalul anului 2021 si acordat in anul 2022 pentru anul 2021 in suma de 8.83 milioane lei. Anulare provizion concedii neefectuate in suma de 693 lei.

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

22. PROVIZIOANE (continuare)

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

- Provizioane pentru concedii neefectuate: Societatea a inregistrat provizioane pentru cheltuiala aferenta concediilor neefectuate de catre angajati in cursul anului 2022. Sumele provizionate au fost estimate pe baza numarului de zile de concediu aferente anului 2022 ramase de efectuat de angajatii companiei si indemnizatiile de concediu aferente. Societatea estimeaza ca sumele aferente acestor provizioane se vor realiza in cursul anului 2023.
- Provizioane pentru refacerea mediului: datorita faptului ca Societatea desfasoara si activitati legate de exploatarea resurselor minerale (argila), conform licentelor de exploatare este obligata sa efectueze cheltuieli de refacere a mediului aferente perimetrelor exploatate. Cheltuielile aferente sunt estimate a fi realizate catre finalul perioadei de exploatare motiv pentru care Societatea a constituit provizioane aferente acestor cheltuieli.
- Provizioane pentru bonusurile salariatiilor si ale managementului in cadrul acestei categorii se includ provizioanele referitoare la bonusuri pentru care Societatea se asteapta sa se realizeze iesiri de numerar pe termen scurt insa cu o valoare incerta. Pentru a estima aceste sume Societatea a uzat de cele mai bune estimari si cunostinte asupra faptelor generatoare la data de 31 Decembrie 2022.

23. INVESTITII IMOBILIARE

La 31 decembrie 2021, a fost inregistrata reevaluarea investitiilor imobiliare in conformitate cu IAS 40 – investitii imobiliare, in contul de profit sau pierdere.

Investitiile imobiliare conform IAS 40, la 31.12.2022 sunt prezentate mai jos:

Mijloace Fixe	Valoare contabila la 31 Dec 2022	Transferuri	Cresteri/diminuari din determinare valoare justa	Valoare contabila la 31 Dec 2022
Terenuri	8.780.071	-	-	8.780.071
Constructii	105.889	-	-	105.889
Total	8.885.960	-	-	8.885.960

24. CAPITAL SOCIAL

La data de 31 Decembrie 2022 structura capitalului social este de:

Structura capitalului social	31-Dec-22	31-Dec-21
Capital social subscris varsat	93.531.042 lei	50.565.353 lei
Elemente asimilate capitalului	9.214.349 lei	9.214.349 lei
Total capital social	102.745.391 lei	59.779.702 lei

La data de 31 Decembrie 2022 structura capitalului social subscris varsat este de:

Structura capitalului social subscris varsat	31-Dec-22	31-Dec-21
Numar de actiuni autorizate	935.310.418 buc	505.653.533 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	935.310.418 buc	505.653.533 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei
Valoarea capitalului social subscris varsat	93.531.042 lei	50.565.353 lei

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

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

24. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Miscarile privind structura capitalului in cursul anului 2022 se pot vedea in tabelul urmatoar:

	31-Dec-22		31-Dec-21	
	Numar	Valoare	Numar	Valoare
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	429.656.885 buc	429.656.885 lei	-	-
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
TOTAL	935.310.418 buc	935.310.418 lei	505.653.533 buc	50.565.353 lei

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2022 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
PAVAL HOLDING SRL	731.442.021	78.2031%
PIF INDUSTRIAL	156.730.172	16.7570%
Alti actionari / Others	47.138.225	5.0399%
TOTAL	935.310.418	100%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2022

Structura Actionariatului la data de 31 Decembrie 2021 este formata din:

Actionar	Actiuni	Procent
S.C. DEDEMAN S.R.L.	393.492.536	77.8186 %
PIF INDUSTRIAL	84.315.847	16.6746 %
Alti actionari / Others	27.845.150	5.5068 %
TOTAL	505.653.533	100%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2021

Prime legate de emiterea de actiuni**31-Dec-22**

	Sold initial	Intrari	Sold final
Prime de emisiune	253.004	21.482.844	21.735.848
Total Prime de emisiune	253.004	21.482.844	21.735.848

In anul 2022 se realizeaza majorarea capitalului social cu suma de 42,965,689 prin emisiunea unui numar de 429.656.885 actiuni la o valoare nominala de 0.1 lei/ actiune si o prima de emisiune de 0.05 lei/ actiune.

CEMACON SA

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)**

25. REZERVE

Urmatoarele descriu natura si tipul fiecărei rezerve din capitalurile proprii:

Tip rezerva	Descriere si scop
Rezerva legala	Sunt constituite anual din profitul Societatii in cotele si limitele prevazute de lege. In anul 2022 limitele sunt 5% aplicat asupra profitului contabil pana se atinge 20% din capitalul subscris varsat. La finele anului 2022 rezervele Societatii nu aveau atinsa cota de 20% din capitalul subscris, motiv pentru care in anul 2021 s-au constituit rezerve in suma de 3,930,969 lei.
Rezerve din reevaluare	Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. Evidentierea rezervelor din reevaluare se face pe fiecare tip de imobilizare in parte si pe fiecare operatiune de reevaluare care a avut loc. In anul 2022 Societatea nu a inregistrat rezerve din reevaluare.
Rezerve privind profitul reinvestit	In anul 2022 Societatea a inregistrat la alte rezerve suma de 19,590,272 lei reprezentand suma profitului pentru care s-a aplicat scutirea de impozit pe profit reinvestit. Acest profit reinvestit reprezinta achizitia de echipamente din grupa 2.1, respectiv 2.2.9, conform prevederilor Codului Fiscal.
Alte rezerve	Sunt alte rezerve neprevazute de lege care s-au constituit prin facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau in alte scopuri, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

Miscarile rezervelor in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 sunt:

Tip rezerva	Sold initial	Majorari	Majorari din fuziune	Diminuari	Sold final
Rezerva legala	9.430.921	3.930.969	-	-	13.361.890
Rezerve din reevaluare	31.455.172	-	-	-	31.455.172
Rezerve aferente profit reinvestit	31.888.397	19.590.272	-	-	51.478.669
Alte rezerve	1.700.933	-	-	-	1.700.933
Total	74.475.423	23.521.241	-	-	97.996.664

CEMACON SA

**Note la Situațiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)**

26. LEASING SI DREPT DE UTILIZARE AL ACTIVELOR

La 31 Decembrie 2022 Societatea avea încheiate contracte de leasing financiar cu următoarele societăți de Leasing:

Societatea de leasing	Tip leasing	Bunuri în leasing
PORSCHE LEASING ROMANIA IFN	Leasing Financiar	Masini
UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN	Leasing Financiar	Masini si utilaje
BT LEASING	Leasing Financiar	Utilaje

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

Astfel, situația dreptului de utilizare al activelor în leasing, la data de 31 Decembrie 2022 este următoarea:

Drept de utilizare	Constructii	Masini	Utilaje	Total
Cost				
Valoare la 1 ian 2022	7.032.568	1.676.057	14.806.319	23.514.944
Majorari	327.620	454.012	367.955	1.149.587
Transferuri-iesire din leasing	-	965.197	1.212.475	2.177.672
Val la 31 dec 2022	7,360,188	1.164.872	13.961.799	22.486.859
Amortizare				
Valoare la 1 ian 2022	1.554.490	589.870	2.873.719	5.018.079
Amortizare în an	724.763	139.501	764.906	1.629.170
Amortizare MF iesite din leasing	-	(482.417)	(704.340)	(1.186.757)
Val la 31 dec 2022	2.279.253	246.954	2.934.285	5.460.492
Valoare neta	5.080.935	917.918	11.027.514	17.026.366

Situația datoriilor privind leasingul la data de 31 Decembrie 2022 este următoarea:

Datoria de leasing	Sold initial	Majorari	Diminuari	Sold final
Masini	545.002	174.458	384.930	334.530
Utilaje	5.802.266	4.211	1.741.821	4.064.656
Constructii	5.974.627	467.895	802.837	5.639.685
Total	12.321.895	646.564	2.929.588	10.038.871

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

26. LEASING SI DREPT DE UTILIZARE AL ACTIVELOR (continuare)

Scadenta platilor de leasing in perioada 2022 este prezentata in tabelul urmator:

Scadenta Platilor de Leasing 2022	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
An 1	3.005.747	459.557	2.546.190
An 2	2.579.650	317.581	2.262.069
An 3	2.072.738	215.252	1.857.486
An 4	997.369	156.189	841.179
An 5	997.369	114.130	883.238
peste 5 ani	1.745.393	96.684	1.648.709
Total	11.398.265	1.359.394	10.038.871

Scadenta platilor de leasing in perioada 2021 este prezentata in tabelul urmator:

Scadenta Platilor de Leasing 2021	Valoare totala	Dobanda	Valoare neta
An 1	3.264.987	531.844	2.733.143
An 2	2.800.069	412.648	2.387.421
An 3	2.520.803	303.748	2.217.054
An 4	2.013.882	203.671	1.810.211
An 5	938.509	146.972	791.538
peste 5 ani	2.580.901	198.373	2.382.528
Total	14.119.152	1.797.257	12.321.895

27. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventii pentru investitii	31-Dec-22	31-Dec-21
Curente	766.040	621.092
Pe termen lung	6.735.832	6.885.531
Total	7.501.872	7.506.623

In anul 2022, suma in valoare de 705.001 lei se refera la subventia pentru investitii primita in anul 2010 in suma totala de 1.6 milioane lei. Subventia recunoscuta se refera la grantul de 15% din valoarea creditului primit de catre Societate din surse BERD, pentru proiectul de eficienta energetica demarat in anul 2009 odata cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

In anul 2022, suma in valoare de 112.478,77 lei se refera la subventia pentru investitii primita in 2019, prin POCU 2 pentru a achizitia de Echipamente IT.

In anul 2022, suma in valoare de 5.281.722.70 lei se refera la subventia pentru investitii aferenta proiectului „Optimizarea consumurilor de energie primară în cadrul CEMACON SA prin instalarea unei centrale de cogenerare de înaltă eficiență” (POIM 6.4, cod SMIS 2014+ 119391). Obiectivul general al proiectului este reprezentat de reducerea emisiilor de carbon și creșterea eficienței energetice prin instalarea unei unități de cogenerare de înaltă eficiență.

In anul 2022, suma in valoare de 11.805.44 lei se refera la subventia primita pentru achizitia de echipamente pentru angajatii din telemunca in contextul pandemiei SARS-COV-2.

In anul 2022, suma in valoare de 773.757.63 lei se refera la subventia pentru investitii aferenta proiectului “Sistem inteligent de monitorizare a consumurilor energetice in cadrul Cemacon SA” (POIM 6.2, cod SMIS 2014+ 127985). Obiectivul general al proiectului este reducerea consumului de energie si cresterea eficientei energetice a Societatii Cemacon SA prin implementarea unui sistem de monitorizare a consumurilor.

In 2022 suma in valoare de 617.107 lei se refera la subventia pentru achizitia a 2 buc ELECTROSTIVUITOR LINDE E60 pentru LINIA DE PROD.ELEMENTE SPECIALE prin Proiectul de Fonduri Norvegiene.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022) (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

28. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Partile afiliate Societatii in anul 2022 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;
- Sologon Daniel – Director General si Presedinte Consiliu de Administratie
- Karina Paval – membru CA
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval – membru CA
- Adrian Fercu – membru CA

In data de 22.12.2021, Consiliul de Administratie al CEMACON SA, a decis desemnarea dl. Daniel Sologon in functia de administrator provizoriu incepand cu data de 01.01.2022 si pana la data primei Adunari Generale Ordinare a Actionarilor. Totodata dl. Sologon a fost ales in functia de Presedinte al Consiliului de Administratie al societatii.

De asemenea in cadrul sedintei Consiliului de Administratie, s-a decis numirea d-lui Bogdan Cojocaru-Lungu in functia de Director Financiar al Cemacon SA

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmatoare:

Parti Afiliate	Vanzari		Achizitii	
	1 Jan – 31 Dec. 2022	1 Jan – 31 Dec. 2021	1 Jan – 31 Dec. 2022	1 Jan – 31 Dec. 2021
Dedeman SRL	20.061.585	22.190.686	191.239	232.371
Total	20.061.585	22.190.686	191.239	232.371

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmatoare:

Parti Afiliate	Creante de la partile afiliate		Datorii fata de partile afiliate		Imprumuturi acordate si dobanda	
	31-Dec-22	31-Dec-21	31-Dec-22	31-Dec-21	31-Dec-22	31-Dec-21
Dedeman SRL	9.023	-	11.239	497.725	-	-
Total	9.023	-	11.239	497.725	-	-

CEMACON SA

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (for the financial year ended 31 December 2022)
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)

29. SITUATIA DIN UCRAINA

Economia Romaniei a fost afectata de razboiul din Ucraina si de criza energetica fara precedent, generata de acesta. Cresterea preturilor la energie electrica si gaza naturale a alimentat dinamica inflatiei, dar si presiunile inflationiste de baza s-au intensificat.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

Societatea CEMACON SA raporteaza urmatoarele evenimente petrecute dupa data de 31.12.2022:

In data de 12.01.2023, Societatea CEMACON SA, a initiat demersurile de achizitie societatii Euro Caramida SA din judetul Bihor, depunand in acest sens, la Consiliul Concurentei, documentatia necesara obtinerii avizului Consiliului. Tranzactia de achizitie va avea loc dupa primirea de la Consiliul Concurentei a avizului.

31. 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.

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

Modalitatea folosita pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae într-o moneda straina este prezentata în Nota 1. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2022 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31-Dec-22	31-Dec-21
Dolar SUA	USD	4.6885	4.3707
Euro	EUR	4.9315	4.9481

Onorariile platite auditorilor:

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Societate, in conformitate cu IFRS. Onorariul auditorului pentru anul 2022, in conformitate cu contractual incheiat intre parti, este in suma de 31.000 EUR. Auditorul Societatii este firma SC Deloitte Audit SRL.

Amendamente:

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situatiile financiare.

Situatiile financiare impreuna cu notele la situatiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 28 aprilie 2023.

Nu exista posibilitatea ca situatiile financiare sa fie modificate, dupa ce acestea au fost emise.

CEMACON SA

Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2022 (*for the financial year ended 31 December 2022*) (*toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel*) (*all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated*)

32. 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.

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data de 23 Martie 2023 de catre:

Director General

Sologon Daniel

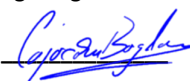
Semnatura



Director Financiar

Cojocaru-Lungu Bogdan

Semnatura



Informatiile continute in acest document sunt prezentate in conformitate cu IFRS (Standardele Internationale de Raportare Financiară) si au fost auditate in conformitate cu reglementarile legale in vigoare. Compania a depus toate eforturile necesare pentru a se asigura ca informatiile prezentate sunt complete, precise si lipsite de erori materiale. Acolo unde se impune, atat compania cat si managementul, au folosit rationamentul profesional coroborat cu standardele interantionale de raportare financiare pentru a prezenta informatiile intr-o maniera conforma cu specificul de activitate al afacerii. Interpretarea informatiilor prezentate in acest document trebuie facuta in concordanta cu prezentele standarde. In cazul in care apar omisiuni sau exista interpretari diferite fata de reglementarile mentionate se vor aplica dispozitiile prezentate in Standardele Internationale de Raportare Financiară (IFRS)

RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



23.03.2023

Raportul anual conform Anexei 15, Regulament ASF nr. 5/2018

Pentru exercițiul financiar

2022

Data raportului

22.03.2023

Denumirea societății comerciale:

Cemacon S.A.

Sediul social:

Calea Turzii Nr. 178K, et. 1, Cluj-Napoca, România

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului

RO677858

Număr de ordine în Registrul Comerțului

J12/2466/2012

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori Bucuresti – Piata Principala categoria Standard

Capitalul social subscris și vărsat

93.531.041,80 LEI

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

Actiuni cu valoare nominala 0,1 RON/actiune, tranzactionabile

Cuprins

1.	Analiza activitatii comerciale	5
1.1	Descrierea Activitatii de Baza a Societatii.....	5
1.1.1	Elemente de Evaluare Generala	7
1.1.2	Evaluarea Nivelului Tehnic al Societatii Comerciale	8
1.1.3	Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico materiala.....	9
1.1.4	Evaluarea activitatii de vanzare.....	9
1.1.5	Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale	10
1.1.6	Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator.....	10
1.1.7	Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.....	11
1.1.8	Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului	11
1.2	Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale.....	15
2.	Guvernanta Corporativa	16
2.1	Structuri de Guvernanță Corporativă	16
2.2	Conducerea Executivă	17
2.3	Drepturile Acționarilor.....	17
3.	Transparența, Raportarea Financiară, Controlul Intern și Administrarea Riscului..	18
3.1	Transparența.....	18
3.2	Raportarea Financiară	18
3.3	Eficiența raportării financiare, a controlului intern și al administrării riscului	19
3.4	Lista Litigiilor la data de 31 Decembrie 2022.....	19
4.	Actiunile corporale ale societatii comerciale.....	19
4.1.	Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.....	19
4.2.	Descrierea și analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale	20
4.3.	Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.....	20
5.	Piata Valoilor Mobiliare Emise de Societatea Comerciala	20
5.1.	Precizarea pietelor din Romania și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comerciala.....	20
5.2.	Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende.	21
5.3.	Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.	21
5.4.	În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale	21
6.	Conducerea Societatii Comerciale	21
6.1.	Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:.....	21
6.2.	Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:	24
6.3.	Pentru toate persoanele prezentate la mai sus precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului:.....	25

7.	Situația financiar-contabilă.....	25
8.	Semnături.....	27

1. Analiza activitatii comerciale

1.1 Descrierea Activitatii de Baza a Societatii

Descrierea activitatii de baza

Profilul principal de activitate al societatii este producerea si comercializarea de elemente pentru zidarie din argila arsa, avand utilizare in lucrari de constructii civile si industriale.

Experienta de peste 50 de ani si dorinta permanenta de inovare, si-au pus amprenta pe evolutia societatii. Prin imbunatatirea si diversificarea gamei de produse, societatea a reusit sa mentina de-a lungul anilor o evolutie ascendenta, inregistrand cresteri constante de productivitate si ajungand in topul producatorilor de sisteme de zidarie din Romania.

Din toamna anului 2010, societatea opereaza cea mai moderna linie de productie de blocuri ceramice din Romania, cu o capacitate instalata de 385.000 mc/an, investitie derulata intre anii 2008-2010. Incepand cu anul 2018, compania opereaza si o fabrica de buiandrugi, in comuna Recea judetul Salaj.

Liniile de productie au operat la capacitate, neexistand intreruperi majore ale fluxului de productie, ceea ce a permis obtinerea unor sinergii operationale semnificative, cu impact direct in costul de productie si in profitabilitatea companiei.

Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Compania a fost infiintata in anul 1969, fiind in prezent listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria standard, cu simbolul CEON. Anul 2010, a marcat aplicarea unui proces de turnaround management care a schimbat radical performantele companiei, inovatia si performanta devenind principii de baza.

Incepand cu anul 2017, in actionariatul companiei a intrat DEDEMAN - lider national in retailul materialelor de constructii si al amenajarilor interioare, cu capital 100% romanesc, operand o retea de peste 50 de magazine.

In cursul anului 2018, DEDEMAN, actionand in mod concertat cu PIF INDUSTRIAL SRL si cu Paval Holding SRL, a devenit cel mai mare actionar al Cemacon S.A. ajungand pana la finalul anului 2020 la o detinere de peste 90% din capitalul social al companiei. La inceputul anului 2021, DEDEMAN a transferat pachetul detinut la Cemacon catre Paval Holding, vehicolul de investiii al grupului DEDEMAN. In prezent, Cemacon este detinuta de Paval Holding si PIF Industrial SRL. Structura de actionariat a Cemacon, la 31.12.2022 se prezinta astfel:

Actionar	Actiuni	Procent
PAVAL Holding SRL	731.442.021	78,2031%
PIF INDUSTRIAL	156.730.172	16.7570%
alti actionari / others	47.138.225	5.0399%
TOTAL	935.310.418	100.0000%

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2022

Sediul central al Cemacon este in Cluj-Napoca. Productia este asigurata, in principal, de fabrica din localitatea Recea, judetul Salaj, unde compania utilizeaza cea mai moderna linie de fabricatie din sud-estul Europei, precum si de fabrica din Zalau, repusa in functie incepand cu anul 2015. Productia de buiandrugi este asigurata de fabrica din localitatea Recea, judetul Salaj.

La data de 31.12.2022, societatea avea un numar de 283 angajati, numarul mediu de angajati in anul 2022 fiind de 268 persoane, in crestere comparativ cu anul 2021 cand numarul mediu de angajati a fost de 256 persoane.

Cemacon dispune de o retea vasta de distributie la nivel national, in acest moment avand peste 350 de puncte de desfacere in toata tara.

Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.

Nu este cazul

Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

Principalele achizitii si vanzari de active în perioada ianuarie-decembrie 2022 sunt prezentate în tabelul următor:

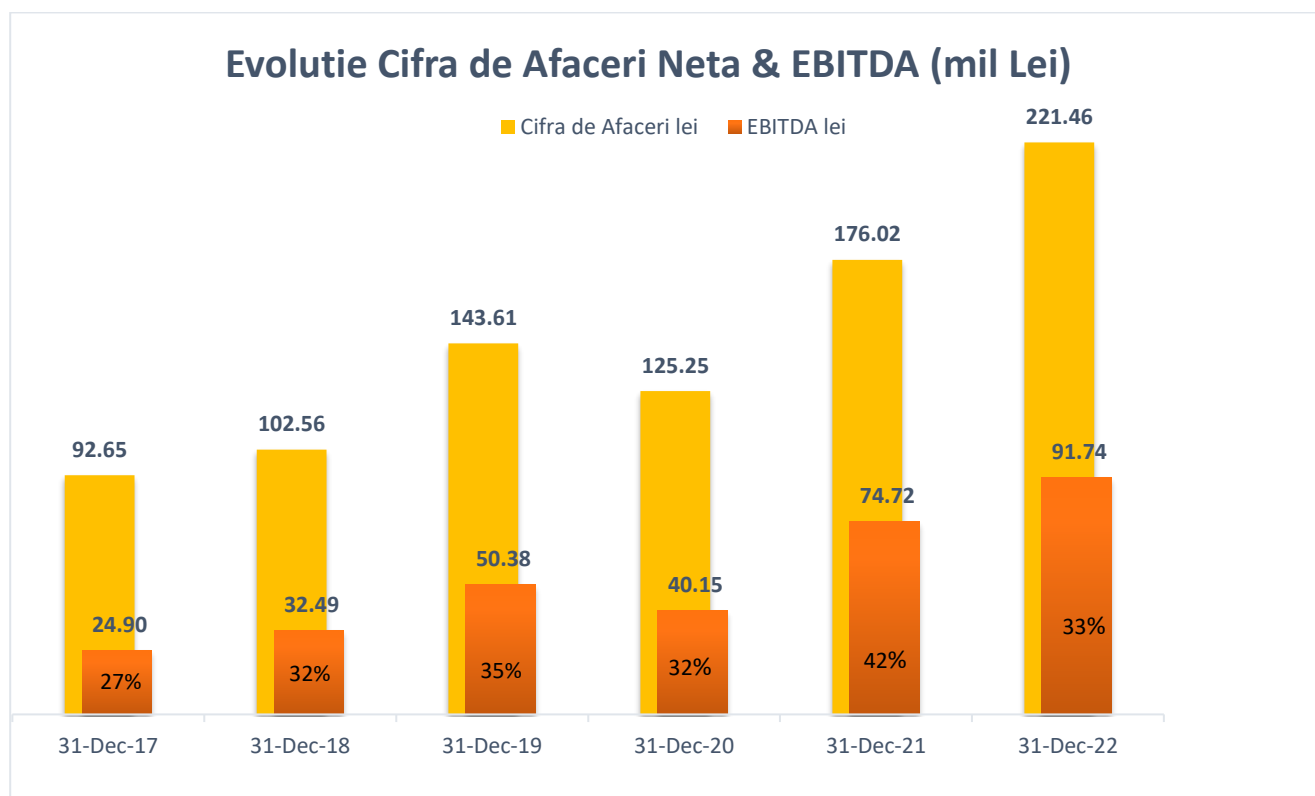
Imobilizari necorporale	Achizitii	Cedari
Licente, brevete	57,648	-
Cheltuieli de dezvoltare	32,317	-
Alte imobilizari necorporale	43,691	-
Total	133,656	-
Imobilizari corporale	Achizitii	Cedari
Terenuri	2,599,911	-
Amenajari de terenuri	118,179	-
Constructii	441,610	-
Masini, Instalatii si Utilaje	24,148,345	(1,946,578)
Mobilier si Aparatura Birotica	142,171	(33,864)
Total	27,450,216	1,980,442

In anul 2022, Cemacon SA a continuat implementarea investitiilor incepute in anul 2021, accesand si o finantare nerambursabila pentru un parc fotovoltaic cu o putere instalata de 1 MWH, prin intermediul Mecanismului Financiar Norwegian 2014-2021, Programul pentru Energie in Romania Apel 3.1.

Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

1.1.1 Elemente de Evaluare Generala

(profit, cifra de afaceri, export, costuri, % din piata, lichiditate)



Comparat cu anul 2021, compania a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri de 26%, corelată cu creșterea marjei EBITDA de 41%, pe fondul cererii crescute de blocuri ceramice și a diminuării efectelor pandemiei de COVID19.

Pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2022 compania CEMACON înregistrează un profit operațional de 77,963,005 lei și un profit net de 71,858,135 lei.

Indicator(mil lei)	2018	2019	2020	2021	2022
Cifra de afaceri neta (mil lei)	102,56	143,61	125,25	176.02	221.46
EBITDA (mil lei)	32,49	50,38	40,15	74.72	91.74
Rezultat financiar (mil lei)	-1,78	-1,33	-1,13	0.31	3.4
Rezultat net (mil lei)	18,91	34,10	22,54	54.85	71.86

Cota nationala de piata estimata pentru anul 2022 este de 18%.

La data de 31.12.2022, disponibilul in cont al societatii a fost de 133.909.885 lei.

1.1.2 Evaluarea Nivelului Tehnic al Societatii Comerciale

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea

a) principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție

CEMACON are o cota de piata estimata de cca. 18% la nivel national. Aceasta performanta a fost facilitata de implicarea rețelei de distributie, puternic consolidata si motivata de parteneriatul nostru si de o buna acoperire nationala, avand peste peste 350 puncte de vanzare a produselor CEMACON la nivelul intregii tari. Compania a reusit sa atraga distribuitori regionali importanti, iar acum colaborem cu cele mai mari rețele de bricolaj din Romania.

Eficienta si calitatea produselor din portofoliu, impreuna cu notorietatea brandului CEMACON in piata, au sustinut cresterea cererii pentru cele trei categorii de solutii de zidarie. Ne-am concentrat pe vanzarea de produse cu valoare adaugata pentru utilizatori, intregul portofoliu avand la baza produse performante care ofera reduceri substantiale de cost pentru clienti.

b) produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

In anul 2022 piata de blocuri ceramice si-a pastrat ritmul de crestere a cererii pentru produsele de zidarie si a inregistrat o crestere constanta a interesului pentru produsele cu beneficii in zona de izolatie termica si fonica, avand in vedere si extinderea conceptului NZEB. Estimam ca impactul cresterii preturilor la energie si gaz, va duce implicit la cresterea cererii pentru cladiri mai eficiente din punct de vedere energetic, iar produsele CEMACON raspund acestei nevoie. In anul 2023, CEMACON va pune in functiune o noua fabrica dedicata productiei de elemente decorative de fatada si elementelor de invelis ceramic aferente productiei de buiandrugi. La data prezentului raport, este receptionata hala de produse si sunt in faza de testare utiljele si echipamentele instalate, urmand ca in perioada urmatoare sa fie demarate testarile pentru productie.

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico materiala

(precizarea de informatii cu privire la: sursele de aprovizionare (indigene/import) siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale)

Materialele principale achizitionate de CEMACON SA sunt: paleti de lemn; folie stretch hood; rumegus de lemn; cenusa de termocentrala; motorina vrac. Paletii, rumegusul, cenusa si motorina se achizitioneaza de la furnizori indigeni, iar folia stretch hood, atat din surse indigene cat si import. Furnizarea si pretul materialelor este asigurata prin contracte de furnizare semnate cu fiecare furnizor in parte. Societatea lucreaza cu mai multi furnizori pentru asigurarea necesarului de materiale pentru a se evita orice fel de sincopa in furnizare. Stocurile de materii prime sunt dimensionate in asa fel incat posibilele intreruperi de furnizare de catre un furnizor sa nu perturbe activitatea de productie. Societatea nu are dependenta fata de furnizori unici.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

- a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung*
- b) Descrierea situației concurențiale in domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piata a produselor si serviciilor societății comerciale si a principalilor competitori.*
- c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societăți*

In conditiile cresterii pe plan national a vanzarilor de blocuri ceramice, Cemacon a pastrat nivelul productiei la capacitatea de 100% la ambele fabrici, inregistrand astfel o cota nationala de piata estimata de 18%.

Societatea are in vedere contextul generalizat de crestere a preturilor cu materialele de constructii, crestere datorata in special costurilor crescute cu energia, cu certificatele de carbon si cu restrictiile din politicile europene de mediu. Consideram ca, provocarea principala cu care se va confrunta sectorul constructiilor va fi in continuare lipsa fortei de munca, secondata de lipsa stocurilor.

Principalii concurenti ai companiei sunt:

Wienerberger Sisteme de Caramizi SRL

Sos. Bucuresti - Ploiesti nr 42-44, Sector 1, Baneasa Business & Technology Park, Cladirea A1, Etaj 1 Cod postal 013696, Bucuresti, Romania.

Brikston Construction Solutions SA – parte a grupului Leier

Iasi, Calea Chisinaului nr. 176

Siceram SA – parte a grupului Leier

Sighisoara, Str. Viilor nr. 123, 545400 Jud. Mures

Soceram SA

Strada Drumul Taberei, nr. 46, Campina, jud. Prahova

Euro Caramida SA

Str. Caramizii nr.1, Biharia, Bihor, Romania

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

CEMACON SA a incheiat anul 2022 cu un numar de 283 angajati. Media anuala (FTE) fiind de 268 angajati.

Din totalul angajatilor, 33% au studii superioare. Aproximativ 32% din angajati fac parte din Sindicatul Liber din SC CEMACON SA, afiliat la Familia Construct.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Dezvoltarea si consolidarea culturii organizationale a companiei CEMACON SA este o preocuparea constanta a conducerii companiei. Performanta fiecarui angajat este monitorizata prin sistemul de management al performantelor, prin care se defineste de la inceputul anului care este nivelul rezultatelor individuale asteptate. Feed-back-ul primit din partea managerilor directi vizeaza concret performanta si actiunile angajatului si nu persoana acestuia, pe baza realizarilor pe post raportate la asteptari. Astfel, raporturile dintre management si angajati au la baza dialogul, cifre si obiective concrete, orice fel de conduita neprofesionala din partea oricareia dintre parti fiind sanctionata prin Regulamentul Intern.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

(descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator)

Activitatea de fabricatie a blocurilor ceramice la Fabrica Recea si la Fabrica Zalau s-a desfasurat cu respectarea cerintelor autorizatiei integrate de mediu. Impactul emisiilor generate de activitate s-a incadrat in limitele impuse de legislatia de mediu in vigoare.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

(Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare)

Cemacon investeste constant în cercetare și în dezvoltare pentru a pune la dispoziția clienților sai soluții inovatoare pentru construcții eficiente. Tehnologia de ultimă oră pe care o folosim ne permite să producem materiale de construcții la cele mai înalte standarde de eficiență și de rezistență. Produsele din gama EVO CERAMIC îmbină inovația cu tehnologia de ultimă oră pentru a le oferi performanțe superioare celorlalte produse de pe piață, fie că e vorba despre un consum mai mic de mortar, reducerea risipei de materiale sau eficiență termică și de izolare fonica sporită.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

- a) Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.***
- b) Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.***
- c) Controlul intern***

Riscuri Interne

Realizarea obiectivelor strategice și operationale este influențată direct atât de oportunități, cât și de multiple riscuri și incertitudini generate de factori externi cum ar fi evoluția pieței de construcții rezidențiale, sezonabilitatea și condiții de vreme dar și de diverși factori interni.

Cemacon a implementat un proces de management al riscurilor caracterizat prin identificarea, cuantificarea și gestionarea proactivă a riscurilor potențiale prin măsuri de reducere al acestora la un nivel rezonabil și asumat conștient.

Procesul de management al riscurilor urmărește ca:

- obiectivele asumate de către management sunt fezabile,
- riscurile semnificative sunt identificate și evaluate obiectiv, pentru toate procesele și departamentele,
- sunt alocate resurse adecvate pentru reducerea, transferul sau eliminarea riscurilor semnificative,
- sunt definite și implementate măsurile necesare pentru controlul preventiv, reducerea riscurilor și minimizarea pierderilor în cazul producerii unui eveniment negativ,
- stadiul implementării măsurilor de control este monitorizat constant,
- nivelul de risc din organizație este reevaluat periodic,
- riscurile remanente sunt comunicate și conștientizate în organizație.

La nivelul companiei există funcțiunea de control intern și managementul riscurilor care monitorizează riscurile business-ului. Periodic se întocmește o actualizare a hărții riscurilor care se discută la nivel de management și se

prezinta in consiliul de administratie. Pachetul bugetar anual contine si o analiza a principalelor riscuri si a masurilor avute in vedere de management pentru gestionarea acestora.

Principalele riscuri operationale in 2021 cu influenta in performanta companiei si observatii privind evolutia lor sunt prezentate mai jos:

1. Creditul comercial

In conditiile presiunii pe cresterea limitelor de credit acordate clientilor care au caracterizat sectorul constructiilor, creditul comercial reprezinta unul din dimensiunile de risc cele mai relevante pentru Cemacon.

In cadrul departamentului financiar, exista o persoana specializata cu rol de credit controller; pentru minimizarea riscului compania a folosit in anul 2022, pentru al noualea an consecutiv, asigurarea pentru creditul comercial de la liderul pietei –compania franceza Coface, precum si retinerea de garantii din partea clientilor, inclusiv scrisori de garantie bancara, gajuri si instrumente de plata avalizate. La data de 31.12.2022, numarul clientilor asigurati la COFACE este de 123, valoarea totala a acestor limite asigurate ofera o acoperire semnificativa a riscului de neincasare.

Credit controllerul efectueaza o evaluarea continua a soldurilor si riscului de neincasare; clientii sunt distribuiti pe clase de risc in urma unei analize complexe care tine cont de ratingul Coface, plafonul acoperit de asigurarea de credit comercial, garantiile si calitatea lor, comportamentul de plata al clientului precum si alte informatii calitative culese direct din piata prin agentii de vanzari si din alte surse. Functie de clasa de risc definite, sunt aplicate monitorizari periodice cu privire la proceduri de insolventa, status ONRC, procese pe rol, datorii ANAF, CIP, precum si analize pe informatiile financiare actualizate cu frecventa anuala/semestriala.

2. Conformarea la cerintele legale.

Echipa de management si Consiliul de Administratie sunt angajate în respectarea și conformarea deplină la toate cerințele legale, de orice natură.

3. Actiunile competitiei

Actiunile competitiei au fost contracarate prin implementarea unor campanii promotionale si motivationale pentru partenerii traditionali.

4. Pandemia de COVID 19

In contextul declansarii in anul 2020 a pandemiei de COVID 19, conducerea societatii a luat toate masurile pentru protectia sanatatii salariatilor, dar cu toate acestea in anul 2020 si in anul 2021 incidenta cazurilor a fost ridicata. Anul 2022 a adus o diminuare substantiala a numarului de cazuri. Societatea a continuat sa aplice masurile necesare pentru a asigura fluxurile continue de activitate.

Riscuri Externe

1. Riscul cresterii presiunilor infaltioniste

Societatea a acordat o atentie deosebita evolutiei inflatiei care s-a manifestat pregnant in zona de energie si gaz De asemenea pe zona de materii prime auxiliare, ambalaje, logistica si pe zona echipamentelor si lucrarilor aferente investitiilor efectuate, efectele cresterii accelerate a inflatiei din anul 2022 s-au facut resimtite. In vederea diminuarii efectelor inflatiei asupra veniturilor angajatilor, societatea a operat o serie de modificari ale pachetelor salariale.

2. Riscul variațiilor de curs valutar

Tranzacțiile societății în monedă străină sunt înregistrate în contabilitate la cursurile de schimb din data efectuării lor, câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții precum și din conversia unor active și pasive monetare exprimate în monedă straină, fiind recunoscute la cheltuieli sau venituri în contul de profit și pierdere.

Soldurile disponibilităților în monedă străină sunt convertite în lei la cursul de schimb de la sfârșitul anului. Compania nu are angajate la data de 31.12.2022 credite in moneda straina.

3. Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. La data de 31.12.2022, societatea nu are angajate credite bancare.

4. Riscul de lichiditate

Gestionarea riscului de lichiditate apartine conducerii societatii, care a constituit un cadru corespunzator de gestionare a riscului cu privire la asigurarea de fonduri pe termen scurt si mediu. Societatea gestioneaza riscul de lichiditate prin monitorizarea continua a fluxului de numerar real si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare.

Disponibilul de numerar si echivalente numerar la finalul anului 2022 este de 133.909.885 lei, reprezentand 65.37% din cifra de afaceri neta de 221.456.096 lei.

5. Riscuri privind Acțiunile

Din punct de vedere al valorii tranzacțiilor efectuate sau al capitalizării pieței, Bursa de Valori București poate fi considerată o bursă de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existând astfel riscuri legate de lichiditatea redusă a pieței, precum și de volatilitatea ridicată a prețului acțiunilor tranzacționate.

Lichiditatea redusă a pieței poate determina imposibilitatea cumpărării sau vânzării de acțiuni ale Societății fără a avea un impact semnificativ asupra prețului acelei acțiuni, generând astfel și o volatilitate ridicată a prețului acțiunilor.

Structura de actionariat la finalul anului 2022 este concentrata, societatea avand la finalul anului 2022 doi actionari mari care actioneaza concertat si care cumuleaza o detinere de peste 90%, fapt ce determina un freefloat mic si pe cale de consecinta o lichiditate scazuta pe bursa.

Sistemul de control intern

Sistemul de control intern reprezinta ansamblul măsurilor si acțiunilor implementate la toate nivelurile, în scopul îndeplinirii obiectivelor companiei prin gestionarea optimă a riscurilor, asigurarea eficientei si eficacitatii operatiunilor, acuratetea raportarilor financiare si conformarea la cerintele legale. Controlul este o parte integrantă a fiecarui proces si este responsabilitatea tuturor angajatilor, indiferent de rolul lor in organizatie.

Sistemul de control intern implementat la Cemacon are la baza mai multe componente, cele mai importante fiind următoarele:

- ✓ Manualul de proceduri interne, bazat pe bune practici adaptate domeniului de activitate, care defineste activitatile de control si responsabilitatile pentru toate zonele de risc din companie si se revizuieste periodic,
- ✓ Sistemul de Management Integrat Calitate-Mediu-Sanatare si Securitate in Muncă, care asigura armonizarea, consistenta si imbunatatirea proceselor si modului de lucru și conformarea la cerințele legale,
- ✓ Sistemul de bugetare si urmarire bugetară, care asigura stabilirea și monitorizarea obiectivelor financiare si operationale,
- ✓ Sistemul de raportari interne, care asigura informatii relevante, acurate și la timp pentru monitorizarea proceselor si luarea deciziilor,
- ✓ Analize de performanta periodice efectuate în scopul evaluarii functionarii proceselor si rezultatelor operationale,
- ✓ Automatizarea proceselor si tranzactiilor in sistemul informatic, prin gestionarea unui sistem informatic bine configurat, utilizat si securizat,
- ✓ Realizarea de audituri interne si externe, cu rol de asigurare a eficacitatii si conformitatii cu standardele de control si raportare financiara.
- ✓ Sistemul de certificare TUV, care asigura annual o reverificare a conformitatii in vederea obtinerii certificarilor si recertificarilor ISO pe care compania le detine.

Un obiectiv important al Sistemului de Control Intern este implementarea celor mai bune practici prin optimizarea si automatizarea procedurilor de control in cadrul companiei, astfel încat activitatile de control nu sunt omise sau dublate, erorile sau greselile sunt prevenite iar măsurile corective necesare sunt luate la timp.

Functionarea si performanta sistemului de control intern este auditată in fiecare an și Echipa de Management este angajată în creșterea standardelor de competență profesională și implementarea tuturor măsurilor de corecție și de îmbunătățire necesare pentru a oferi o baza solida de incredere și o asigurare privind gestionarea riscurilor si îndeplinirea obiectivelor.

1.2 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

- a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.***
- b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.***
- c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.***

a) Printre tendințele negative pentru perioada urmatoare pe care managementul societatii le monitorizeaza si care pot afecta Societatea si ramura in care activeaza mentionam conflictul din Ucraina, cresterile preturilor la energie electrica, la gaze naturale la materii auxiliare si la ambalaje, perspectiva de mentinere a inflatiei la un nivel ridicat pentru un orizont de timp de mai mult de 3 ani, cresterea dobanzilor la credite si reducerea gradului de indatorare, avand ca efect scaderea cererii de locuinte noi si, implicit, contractia pietei materialelor de constructie.

In contextul conflictului din Ucraina, managementul companiei acorda o atentie sporita acestei situatii cu potential impact negativ asupra pietelor globale de materii prime, combustibili si energie. Societatea analizeaza mai multe scenarii de lucru pe partea aprovizionarii cu materii prime, combustibili, energie si gaze naturale.

Nu exista dependente strategice de furnizori, precum nici de materii prime cu preturi cotate, stocurile sunt la niveluri optime pentru a asigura desfasurarea fara intreruperi a activitatii curente, nu exista dependente de clienti strategici din perspectiva de fluxuri de numerar, iar compania dispune de soliditate financiara. Cu toate acestea, managementul companiei a analizat mai multe potentiale scenarii negative care pot fi induse de actuala situatie internationala si nationala si manifesta o atitudine de expectative vigilenta care sa ii permita sa reactioneze in cazul materializarii unui scenariu de risc.

La nivelul societatii, este dezvoltat un plan de continuitate a activității, intreaga echipa de management executiv fiind pregatita sa aplice planurile de urgență pentru a asigura continuitatea operațională.

b) Nu este cazul

c) Nu este cazul.

2. Guvernanta Corporativa

Compania CEMACON este angajata in asigurarea unei comunicări transparente, relevante si de calitate cu actionarii, investitorii si publicul larg si in respectarea reglementărilor aplicabile din perspectiva de companie cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

Codul de Guvernanță Corporativă, asumat inca din 2014 in companie, confirma angajamentul pentru integritatea în afaceri, imbunătățirea continuă a comunicării cu părțile interesate și transparența cu privire la furnizarea informațiilor către aceștia. Astfel, atat raportarile trimestriale, cat mai ales situatiile financiare si raportarile anuale ofera un grad ridicat de detaliu si o vizibilitate foarte buna asupra activitatii companiei, evenimentelor relevante si a situatiilor financiare.

Începând cu anul 2015, CEMACON transmite toate raportările către Bursa de Valori bilingv (Română și Engleză) pentru a veni în sprijinul acționarilor și a potențialilor investitori străini.

2.1 Structuri de Guvernanță Corporativă

Organismele corporative ale Cemacon SA sunt structurate după cum urmeaza:

- Adunarea Generala a Acționarilor, care este cel mai înalt forum decizional al Societății
- Consiliul de Administratie

Cemacon SA este o Societate administrată în sistem unitar de către directori dintre care unul este numit Director General, directiile generale ale dezvoltarii si actiunii societatii fiind stabilite si urmarite de catre Consiliul de Administratie.

2.1.1. Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”)

Cemacon SA a definit si implementat proceduri interne solide privind organizarea și desfasurarea AGA, precum și reguli care guverneaza activitatea legala și statutara a acesteia, in conformitate cu Actul Constitutiv și cu legislația aplicabilă.

Din punct de vedere al structurii sale, in funcție de aspectele ce necesita aprobarea actionarilor, Adunarea Generala a Actionarilor poate fi Ordinara sau Extraordinara.

2.1.2. Consiliul de Administrație

Societatea Comerciala Cemacon SA este administrata de un Consiliu de Administratie, compus din 5 membri alesi pe o perioada de 4 ani, si care isi exercita mandatul, in interesul societatii, cu prudenta si diligenta unui bun administrator si care ia toate masurile necesare si utile care sunt de competenta sa, in vederea realizarii activitatii societatii in cele mai bune conditii. In anul 2022, Consiliul de Administratie al CEMACON SA, a avut un numar de 15 sedinte de lucru in care s-a analizat evolutia societatii, situatia financiara a acesteia, masurile adoptate de

societate in contextual pandemiei COVID19 si au fost luate decizii in conformitate cu atributiile prevazute de actul constitutiv si de legislatia aplicabila.

Consiliul de Administratie este subordonat Adunarii Generale a Actionarilor.

2.1.3. Comitete Consultative

In cadrul Consiliului de Administratie CEMACON SA functioneaza trei comitete consultative, dupa cum urmeaza: comitetul de audit, comitetul de remunerare si comitetul de nominalizare.

2.2 Conducerea Executivă

Conducerea executivă a Companiei este asigurată de catre un numar de doi directori, persoane fizice, care au atribuții delegate de la Consiliul de Administrație.

Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Companiei, în limitele obiectului de activitate al acesteia și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege, de Actul Constitutiv, Consiliulul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor.

2.3 Drepturile Acționarilor

Principalele drepturi ale acționarilor în legătură cu Adunarea Generală a Acționarilor sunt prezentate mai jos:

Dreptul de acces la informație: Cemacon SA publică documentele și informațiile necesare pe website-ul său (www.cemacon.ro) pentru a se asigura că toți acționarii săi își exercită drepturile în cunoștință de cauză;

Dreptul la o perioadă minimă de notificare: Acționarii Societății sunt informați despre o viitoare Adunare a Acționarilor prin intermediul convocării publicate în Monitorul Oficial al României și într-un ziar de tiraj național cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării; de asemenea, convocarea se publică pe website-ul Societății, în cadrul secțiunii Relația cu investitorii și se depune la Autoritatea de Supraveghere Financiara și la Bursa de Valori București sub forma unui raport curent;

Dreptul de a suplimenta ordinea de zi a adunării: Acționarii Cemacon SA care reprezintă individual sau împreună cu alți acționari cel puțin 5% din capitalul social pot solicita adăugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi în limitele și în conformitate cu prevederile legislației aplicabile;

Dreptul de a participa la adunare: Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la Adunările Generale ale Acționarilor Societății;

Drepturi de vot: Capitalul social al Societății este reprezentat de acțiuni ordinare care conferă un drept de vot pentru fiecare acțiune înregistrată pe numele acționarului la data de referință;

Dreptul de a adresa întrebări: Orice acționar al Societății poate adresa întrebări scrise referitoare punctele de pe ordinea de zi a Adunări Generale a Acționarilor și are dreptul de a primi răspunsuri din partea Cemacon SA, conform reglementarilor aplicabile.

3. Transparența, Raportarea Financiară, Controlul Intern și Administrarea Riscului

3.1 Transparența

Cemacon SA asigura efectuarea raportarilor periodice si continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv Situatia Financiară, Performanță si Conducere.

Pentru a pune la dispozitia acționarilor informații relevante, Cemacon SA a creat pe pagina web proprie (www.cemacon.ro) o secțiune specială, numita « Relații Acționariat », ușor accesibilă și actualizată ori de câte ori este necesar. Pagina este structurată astfel încat acționarii si investitorii sa poata accesa toate informatiile necesare respectiv; informatii referitoare la AGA, calendar financiar, raportari financiare, raportari curente, guvernanta corporativă, structură actionariat, etc.

De asemenea, Cemacon SA are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu acționarii proprii. Acționarii pot adresa întrebări sau comunica prin urmatoarele mijloace:

- Transmiterea de scrisori recomandate la sediul Societatii din Calea Turzii nr. 178K, Etaj 1, Cluj-Napoca, România
- Transmiterea documentelor prin e-mail: office@cemacon.ro

3.2 Raportarea Financiară

Societatea pregateste si disemineaza raportari periodice si continue relevante, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si alte standarde de raportare. Informatiile sunt diseminate atat in limba romana cat si in limba engleză.

Printre rapoartele puse la dispozitia investitorilor se numara:

- Situatii financiare anuale intocmite conform IFRS
- Situatii financiare semestriale intocmite conform IFRS
- Situatii financiare trimestriale intocmite conform IFRS
- Alte Rapoarte conform legislatiei aplicabile.

Informatiile sunt diseminate pe site-ul propriu www.cemacon.ro sectiunea “relații acționariat”, pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti, la sediul companiei Cemacon SA.

3.3 Eficiența raportării financiare, a controlului intern și al administrării riscului

Comitetul de Audit acorda suport Consiliului de Administratie in monitorizarea credibilității și integrității informației financiare furnizata de Societate, in special prin revizuirea relevanței și consistenței standardelor contabile aplicate de aceasta (inclusiv criteriile de consolidare).

Comitetul de Audit face recomandari Consiliului de Administratie privind selectarea, numirea, re-numirea și inlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia. Comitetul de Audit monitorizează independența și obiectivitatea auditorului financiar. La nivelul societății este implementat un sistem de gestionare și control al riscului intern adecvat activității desfășurate, sistem din care face parte un auditor intern independent și un controller intern. Rapoartele de audit intern aferente misiunilor de audit sunt analizate de către Comitetul de Audit și sunt puse la dispoziția întregului Consiliu de Administratie.

3.4 Lista Litigiilor la data de 31 Decembrie 2022

In anul 2022 a continuat litigiul cu furnizorul Bedeschi, in care sunt parti Unicredit in calitate de proprietar al liniei achizitionate de la furnizor și CEMACON utilizator, in calitate de parati, și furnizorul Bedeschi, in calitate de reclamant. In anul 2019, in aplicarea prevederilor contractuale, Unicredit și CEMACON au aplicat furnizorului Bedeschi penalitati de intarziere și au executat scrisoarea de garantie bancara de buna executie. Furnizorul contesta aplicarea acestor penalitati. Litigiul este judecat de Tribunalul Bucuresti. Cemacon a depus la dosarul cauzei, argumente și documente din care sa rezulte ca sustinerile Bedeschi sunt neintemeiate astfel incat Cemacon detine prima sansa in a convinge instanta ca solicitarile Bedeschi sunt neintemeiate.

In anul 2021, CEMACON a demarat un litigiu cu Garda Nationala de Mediu – Comisariatul judetean Salaj pentru contestarea unui proces verbal prin care GNM- Comisariatul Salaj a dispus aplicarea unor masuri referitoare la CEMACON SA – punctul de lucru Zalau, pentru pretinse incalcarii ale unor prevederi din Autorizatia Integrata de Mediu a punctului de lucru Zalau. CEMACON SA a contestat in instanta masurile dispuse, acestea fiind suspendate pana la pronuntarea unei hotarari definitive de catre instantele de judecata.

4. Activele corporale ale societății comerciale

4.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale

In prezent, profilul principal de activitate al Societății este producerea și comercializarea de elemente pentru zidarie din argila arsa, având utilizare în lucrări de construcții civile și industriale.

Incepând din toamna anului 2010, Societatea operează cea mai modernă linie de producție de blocuri ceramice din România, cu o capacitate instalată de 385.000 mc/an din produsul de bază, investiție derulată între anii 2008-2010.

Procesul de productie este unul modern, adaptat tehnologiei de ultima ora, în care factorul uman intervine doar în procesul de urmarire si corectare a programelor utilizate. Prin automatizarea proceselor se obtin costuri operationale mai bune si indicatori de calitate superiori.

În anul 2022, gradul de utilizare a capacității de producție a fost de 100%, pe sortimentatia actuala. Capacitatea de producție instalata anuală de la fabrica din Recea este de 385.000 metri cubi fizici din produsul de baza.

In anul 2022 a fost continuata operarea liniei de la Zalau, in contextul cererii de pe piata de blocuri ceramice.

4.2. Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Gradul de uzura al activelor este corect reflectat in contabilitate prin amortizarea inregistrata conform politicilor contabile.

O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a activului depaseste suma recuperabila. Suma recuperabila este valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel la care exista fluxuri de trezorerie identificabile separat.

4.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

Nu este cazul.

5. Piata Valorilor Mobiliare Emise de Societatea Comerciala

5.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe Bursa de Valori Bucuresti avand simbolul de tranzactionare CEON. Tranzactiile se realizeaza pe segmentul Principal categoria Standard.

<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=CEON>

Simbol:	CEON
ISIN:	ROCEONACNORO
Tip:	Actiuni
Segment:	Principal
Categorie:	Standard



Stare: **Tranzactionabila**

5.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende.

(Precizarea dividendelor convenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani)

Rezultatul reportat al companiei la finalul anului 2021 este de 106.689.799 lei astfel ca rezultatul curent majoreaza castigul, cumulat valoarea reportata fiind de 153.991.232 lei.

Avand in vedere necesitatile companiei de dezvoltare prin implementarea de noi investii si in acord cu practica anilor precedenti, propunerea Consiliului de Administratie este de a aloca profitul obtinut pentru surse proprii de finantare.

5.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

In anul 2022, societatea nu a derulat operatiuni de achizitionare a propriilor actiuni.

5.4. In cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

Nu se aplica.

6. Conducerea Societatii Comerciale

6.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

Componenta actuala a Consiliului de Administratie CEMACON SA este urmatoarea:

1. Domnul Daniel Sologon - Presedintele CA
 2. Domnul Dragos Paval
 3. Doamna Dana Rodica Beju
 4. Doamna Karina Paval
 5. Domnul Adrian Fercu
-

Nota (istoric): In perioada 28.04.2021 – 31.12.2022 componenta Consiliului de Administratie CEMACON SA a fost urmatoarea:

-
1. Domnul Liviu Ionel Stoleru - Presedintele CA;
 2. Domnul Dragos Paval;
 3. Doamna Karina Paval;
 4. Doamna Dana Rodica Beju;
 5. Domnul Adrian Fercu.
-

Numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administrație și modificarea actelor constitutive ale entității se face aplicând prevederile legale (Legea 31/1990 cu modificările și completările ulterioare)

Atribuțiile consiliului de administrație sunt cele prevăzute de Legea 31/1990 cu modificările și completările ulterioare și nu există puteri cu privire la emiterea și rascumpărarea de acțiuni.

a) CV (nume, prenume, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție)

Daniel Sologon

Master Administrarea afacerilor, Facultatea de Business (2005) și Licența în Management, Facultatea de Studii Europene (2004), ambele la Universitatea "Babeș-Bolyai" Cluj-Napoca.

Experiența directă de private equity și investiții de portofoliu dobândită în cadrul Middle Europe Investments, Palmer Capital Group (2009-2011) prin implicarea la nivel de consilii de administrație și management executiv în companiile din portofoliu în vederea îmbunătățirii performanțelor financiare și identificarea de oportunități de investiții și formalizarea lor ca propuneri de business.

Experiența ca Analist financiar & marketing la Schuller eh'klar, filiala a unui grup austriac, lider în domeniul materialelor de finisaje în construcții și ca Analist financiar la nivel de proiecte de investiții în cadrul dezvoltatorului imobiliar Imoinvest SA, Grupul Financiar Imofinance.

Manager operațional, responsabil cu conducerea, integrarea și eficientizarea funcțiilor de logistică, asamblare și servicii în garanție în cadrul Grupului de firme Brinel, lider regional IT&C.

Dragos Paval

DI. Paval este absolvent al Facultății de Matematică Informatică a Universității Alexandru Ioan Cuza din Iași. Din anul 1992 conduce compania DEDEMAN.

Dana Rodica Beju

Are o experiență de peste 30 de ani în domeniul economic din care 15 ani în domeniul financiar-bancar. În prezent este analist financiar în cadrul DEDEMAN SRL, cea mai dinamică companie românească de pe piața de bricolaj,

cu peste 50 de magazine deschise in Romania. A activat in cadrul OTP Bank Romania si in cadrul BRD – Soc. Gen. Companii in cadrul carora a dobandit o expertiza relevanta atat in domeniul analizei financiare cat si in relatia cu clientii persoane juridice. Totodata, expertiza dobandita in piata de capital atat in cadrul BRD – Soc. Gen. cat si in cadrul societatii de intermediere financiara Confident Invest, constituie un atu important pentru exercitarea functiei de administrator al CEMACON S.A., functie detinuta din aprilie 2017.

Karina Paval

Absolventa a Queen Mary, University Of London sectiunea de Administrare a Afacerilor si a unui masterat in domeniul financiar la University of Cambridge, d-na Karina Paval are o experienta de peste 5 ani in domeniul financiar si al investitiilor. Este membru in Comitetul de investii al platformei ROCA, ocupand in aceleasi timp si functia de Director de Dezvoltare in cadrul DEDEMAN si Paval Holding. In intervalul 2018-2019 a fost membru in Consiliul de administratie al CONPET SA. Incepand cu anul 2019 ocupa functia de membru in Comitetul de Investitii al Equaliant Capital, iar din anul 2021 este membru al Board-ului Endeavor Romania.

Adrian Fercu

De profesie economist, dl. Adrian Fercu are o experienta de peste 20 de ani in domeniul financiar bancar. In perioada 1999-2019, dl. Fercu a acumulat o vasta experienta in cadrul Unicredit Bank, RBS Bank, Banca Comerciala Romana si Banca Carpatica, ocupand diverse functii de conducere de la Manager Relatii Clienti pana la Director Regional. Din anul 2019, dl. Fercu face parte din echipa DEDEMAN si PAVAL HOLDING, ocupandu-se de derularea investitiilor financiare. Din anul 2020, dl. Fercu este membru al Consiliului de Administratie al societatii Vrancart, iar din 28.04.2021 este membru in Consiliul de Administratie al companiei CEMACON.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu este cazul

c) participarea directa a administratorului la capitalul societății comerciale la data de 31.12.2022

MEMBRU	NUMAR	% DEȚINERE
Domnul Daniel Sologon	0	0
Doamna Dana Beju	0	0
Domnul Dragos Paval	0	0
Domnul Adrian Fercu	0	0
Doamna Karina Paval	0	0

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale

Partile afiliate societatii au fost:

- DEDEMAN SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, C.I.F.: RO 2816464, Nr.Ord.Reg.Com.: J04/2621/1992 – detinut de Paval Holding SRL;
- PIF INDUSTRIAL SRL cu sediul in loc Bacău, Str. Alexei Tolstoi, nr. 8, CUI 18227759, Nr.Ord.Reg.Com.: J4/2200/2005 – actionar (actioneaza in mod concertat cu Dedeman SRL);
- DEDEMAN AUTOMOBILE SRL cu sediul in Municipiul Bacău, Strada Alexei Tolstoi, Nr. 8, Judet Bacău; Nr.Ord.Reg.Com.: J4/ 2621/1992 - societate din grupul Dedeman;
- 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;
- Sologon Daniel – Presedinte al Consiliului de Administratie si General
- Dana-Rodica Beju – membru CA
- Dragos Paval – membru CA
- Karina Paval- membru CA
- Adrian Fercu- membru CA
- Bogdan Cojocaru-Lungu – Director Financiar

6.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

Conducerea executiva este desemnata de Consiliul de Administratie pentru un mandat de patru ani.

Daniel Sologon – Director General

Prezentat mai sus

Bogdan Cojocaru-Lungu – Director Financiar

Cu o experienta de peste 12 ani in domeniul financiar, dl. Bogdan Cojocaru-Lungu si-a inceput activitatea in cadrul CEMACON in urma cu 10 ani, ocupand succesiv pozitiile de controller financiar, manager financiar adjunct si incepand cu 01.01.2022, pozitia de Director financiar. Dl. Bogdan Cojocaru-Lungu a absolvit Facultatea de Stiinte Economice si Gestiunea Afacerilor in cadrul Universitatii Babes-Bolyai din Cluj, detinand diploma de Master in Management, Contabilitate, Audit si Control. Ulterior absolvirii studiilor de masterat dl. Bogdan Cojocaru-Lungu a activat 2 ani in cadrul in cadrul KPMG Romania, ocupandu-se de designul si realizarea testelor de audit, stabilirea relatiilor cu clientii si colectarea informatiilor pentru misiunile de audit. Activitatea in cadrul CEMACON pe pozitia de controller financiar a presupus urmarirea intcmirii si realizarii executiei bugetare pe departamente,

realizarea analizelor de cost, de profitabilitate si de oportunitate, participarea in echipele de proiect destinate acesarii de fonduri europene nerambursabile. Dupa ocuparea functiei de Manager Financiar Adjunct, dl. Cojocaru-Lungu s-a ocupat de supervizarea procesului de realizare bugetara, supervizarea intocmirii raportarilor financiare, gestionarea relatiei cu auditorul intern si cu auditorul financiar, elaborarea propunerilor de imbunatatire si eficientizare a activitatii operationale, optimizarea folosirii resurselor, supervizarea proiectelor de digitalizare, coordonarea si monitorizarea departamentului de investii.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale la data de 31.12.2021:

Director	Numar actiuni	% Detinere
Daniel Sologon	0	0%
Bogdan Cojocaru-Lungu	0	0%

6.3. Pentru toate persoanele prezentate la mai sus precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului:

Nu este cazul.

7. Situația financiar-contabilă

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

a)

	31-Dec-22	31-Dec-21	31-Dec-20	31-Dec-19
Total Active	454,649,038	311,255,994	269,195,697	254,582,416
Numerar si echivalente numerar	133,909,885	84,223,350	51,314,569	17,663,070
Rezerva aferenta profit reinvestit	51,478,669	31,888,397	21,964,130	19,265,150
Active circulante	223,351,011	125,694,140	96,396,209	87,176,804
Datorii curente	60,570,757	50,650,560	41,359,124	42,734,696

b)

	31-Dec-22	31-Dec-21	31-Dec-20	31-Dec-19
Cifra de Afaceri Bruta	246,187,970	190,903,036	134,456,242	157,260,004
Cifra de Afaceri Neta	221,456,096	176,020,735	125,249,908	143,607,041
Cheltuieli materii prime si consumabile	-40,303,581	-29,843,988	-22,031,384	-28,797,496
Cheltuieli de personal	-38,846,840	-29,208,067	-28,637,701	-24,836,226
Alte cheltuieli din exploatare	-76,123,732	-59,874,808	-39,835,492	-45,404,685
Provizioane	-12,894,433	-13,877,496	-10,115,976	-11,325,556

c)

Numerar si echivalente de numerar	31-Dec-22	31-Dec-21	31-Dec-20	31-Dec-19
Disponibil in banca	133,896,748	84,222,742	51,310,788	17,645,690
Numerar si echivalente de numerar	13,138	609	3,781	17,381
Total	133,909,885	84,223,350	51,314,569	17,663,070

8. Semnături

Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al Consiliului de administrație, de către manager/conducătorul executiv și de către managerul financiar al societății comerciale.

În cazul în care societatea comercială are filiale, informațiile prezentate în raportul anual vor fi prezentate atât cu privire la fiecare filială cât și cu privire la societatea comercială privită ca un întreg.

Raportul anual este însoțit de copii ale următoarelor documente:

a) actele constitutive ale societății comerciale, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea;

b) contractele importante încheiate de societatea comercială în anul pentru care se face raportarea;

c) actele de demisie/demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor;

d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta;

e) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

APROBAT DE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE LA DATA 23.03.2023

Presedinte al Consiliului de Administratie

Daniel Sologon



Director General

Daniel Sologon



Director Financiar

Bogdan Cojocaru-Lungu





Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA		
A2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv	DA		
A3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA		
A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
	Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.			
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA		
A6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA		
A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A8	Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		PARTIAL	Societatea are constituit un Comitet de Nominalizare. Evaluarea Consiliului si a activitatii acestuia se realizeaza de catre AGA.
A9	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.		PARTIAL	Raportul anual al administratorilor contine informatii referitoare la numarul de sedinte ale Consiliului.
A10	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	DA		Informatiile sunt prezentate in cadrul raportului anual.
A11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
B1	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA		
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA		
B4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
B5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA		
B6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA		
B7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		
B8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		
B9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari in legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
B10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA		
B11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		Cemacon a externalizat auditul intern catre entitati specializate independente inca din anul 2011. In anul 2022, functia de audit intern a fost externalizata catre MBO Audit &Accounting SRL
B12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		
C1	Compania trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare. Politica de remunerare trebuie formulata astfel incat sa permita actionarilor intelegerea principiilor si a argumentelor care stau la baza remuneratiei membrilor	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
	Consiliului si a directorului general, precum si a membrilor Directoratului in sistemul dualist. Compania publica annual un raport de remunerare. Raportul privind remunerarea trebuie sa prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate in politica de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a companiei.			
D1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA		
D1.1	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		In cadrul convocatoarelor AGA sunt precizate detaliat procedurile privind adunarile generale
D1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, contin si prezentarea altor angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	DA		Sunt prezentate in cadrul Raportului anual al administratorilor care este publicat pe pagina de internet a societatii impreuna cu situatiile financiare anuale

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA		
D1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA		Ordinea de zi, materialele informative aferente acestora și hotărârile adoptate de către Adunările Generale ale Acționarilor sunt publicate pe pagina de internet a societății.
D1.5	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
D1.6	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	DA		In cadrul raportului anual al administratorilor, este precizata politica privind dividendele.
D3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioada viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		
D6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		In cadrul raportului anual.
D7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.	DA		
D9	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor		NU	
D10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA		Societatea sustine activitati sociale, sportive, artistice, culturale si educative.

Declaratie

Subsemnatul, Șologon Daniel – in calitate de Director General al Cemacon SA, declar pe propria raspundere ca, dupa cunostintele noastre, situatia financiar-contabila anuala intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile societatii noastre, ofera o imagine corecta si in conformitate cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale Cemacon SA si ca **Raportul Anual (constituit din Situatiile Financiare Individuale)** intocmit la **31.12.2022**, 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,

Șologon Daniel

