



**CEMACON**



# RAPORT BVB

**CLUJ-NAPOCA**

**REZULTATE  
TRIMESTRUL 1**

**2023**



[www.cemaccon.ro](http://www.cemaccon.ro)

## Performanta la 3 luni 2023

---

- ☑ **16.7 milioane lei profit operational (EBITDA)**
- ☑ **Cifra de Afaceri Neta: 47.22 milioane lei**
- ☑ **122.1 milioane lei Numerar**

## Declaratia Directorului General

---

*La finalul unui prim trimestru solicitant, rezultatele CEMACON demonstrează consecvență și rezilienta, iar compania își păstrează poziția solidă între producătorii industriali din zona materialelor de construcții.*

*Traversăm o perioadă de recul temporar a pieței imobiliare, dar asistăm la o scădere a inflației și la continuarea creșterii economice, prin urmare ne așteptăm ca investițiile în proiecte rezidențiale să fie relansate, iar cererea de materiale de construcții să crească.*

*Dă încredere nivelul ridicat al investițiilor în zona industrială care se fundamentează pe un dezechilibru al ofertei locale față de cerere, inclusiv în zona de materiale de construcții, și pe o așteptare a managerilor, finanțatorilor și investitorilor de creștere masivă a cererii în context de revenire a încrederii consumatorilor corelată cu scăderea inflației, a costurilor cu energia, a multiplicării investițiilor finanțate prin PNRR, dar și de creștere a cererii de materiale de construcții în țările din jur.*

*CEMACON continuă parcursul de dezvoltare asumat pentru anul 2023. Suntem pe ultima sută de metri cu finalizarea noii fabrici de cărămidă aparentă, mai precis am intrat în etapa de testare. Avem cea mai modernă tehnologie existentă la această oră și vom oferi pieței produse autentice, durabile, de o excelentă valoare estetică.*

*De asemenea, odată cu primirea acordului Consiliului Concurenței, finalizăm achiziția EURO CĂRĂMIDA SA și ne concentrăm eforturile pentru a realiza o integrare de succes și investiții care să asigure o modernizare semnificativă la nivel de capacități de producție și portofoliu de produse.*

*În urma unui proces investițional puternic, prin care am modernizat semnificativ fabrica principală, cea mai nouă de acest tip din România, aducem îmbunătățiri pentru produsele din portofoliul consacrat și lansăm produse noi, mai performante din punct de vedere al beneficiilor pentru constructori și beneficiarii finali.*

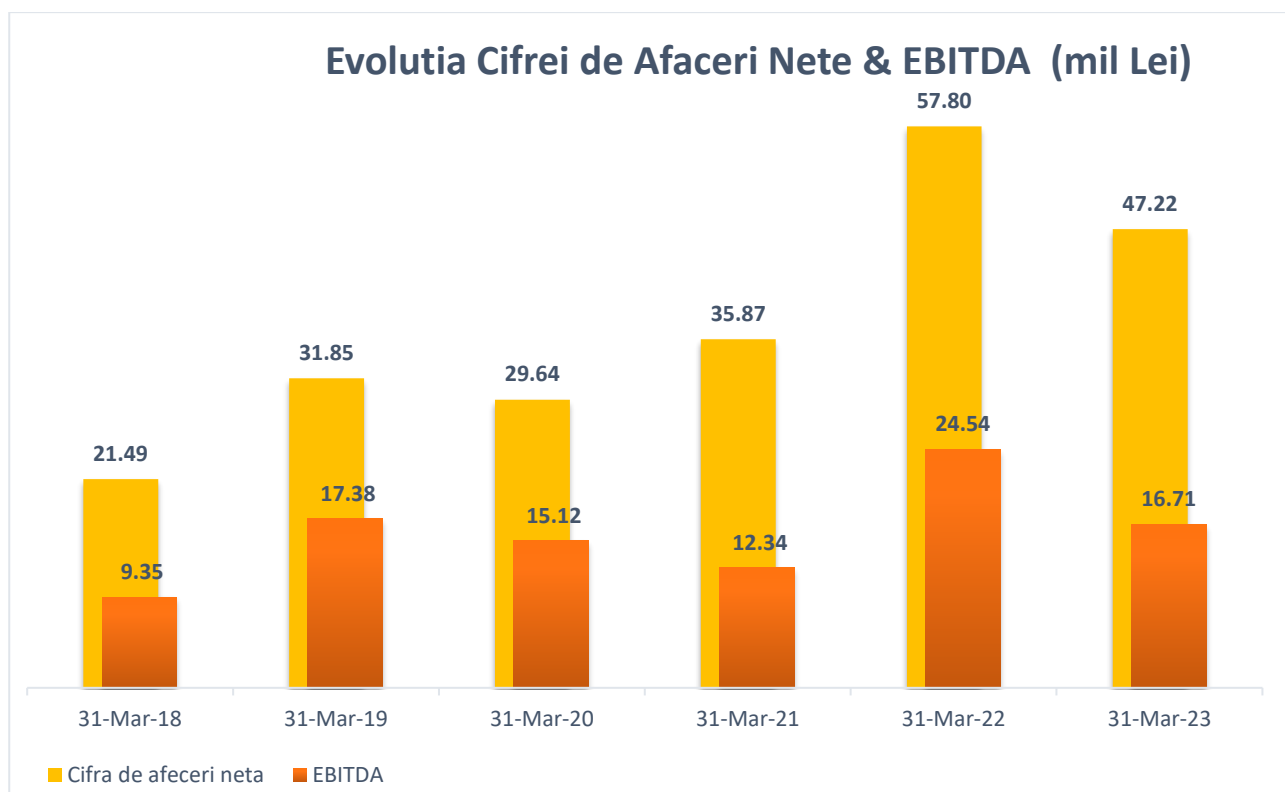
*Rămânem producătorul cu cea mai crescută eficiență energetică și investim în surse de energie regenerabilă care asigură un nivel crescut de autonomie.*

## Contul de profit si pierdere – Rezultate 3 luni 2023

In primul trimestru al anului 2023 Cemacon a inregistrat o cifra de afaceri de 47.22 milioane lei si un rezultat net de 12.78 milioane lei mentinand rata profitabilitatii peste 27%.

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.

Linile 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-Mar-23 LEI	31-Mar-22 LEI	2023 vs 2022 LEI	2023 vs 2022 %
<b>Cifra de Afaceri Bruta</b>	<b>52,885,638</b>	<b>61,331,140</b>	<b>(8,445,502)</b>	<b>-14%</b>
<b>Cifra de Afaceri Neta</b>	<b>47,228,962</b>	<b>57,796,964</b>	<b>(10,568,002)</b>	<b>-18%</b>
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>47,223,800</b>	<b>57,791,771</b>	<b>(10,567,971)</b>	<b>-18%</b>
Alte venituri din exploatare	74,238	80,902	(6,664)	-8%
Alte castiguri si pierderi	732,988	444,403	288,585	65%
Variatia stocurilor	4,347,619	1,492,183	2,855,436	191%
Materii prime si consumabile	(9,052,751)	(9,064,364)	11,614	0%
Cheltuieli de personal	(10,328,012)	(8,309,545)	(2,018,467)	24%
Alte cheltuieli din exploatare	(17,061,862)	(18,762,697)	1,700,835	-9%
<b>EBITDA</b>	<b>16,712,457</b>	<b>24,545,301</b>	<b>(7,736,633)</b>	<b>-32%</b>
Amortizare si deprecieri	(3,823,316)	(3,418,997)	(404,319)	12%
Venit Depreciere Active	-	-	-	0%
<b>EBIT</b>	<b>12,112,705</b>	<b>20,253,657</b>	<b>(8,140,952)</b>	<b>-40%</b>
Venituri financiare	1,904,787	89,921	1,814,866	2018%
Cheltuieli financiare	(523,987)	(176,235)	(347,752)	197%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>1,380,800</b>	<b>(86,313)</b>	<b>1,467,114</b>	<b>-1700%</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>13,493,505</b>	<b>20,167,344</b>	<b>(6,673,839)</b>	<b>-33%</b>
Cheltuieli cu impozite	(710,636)	(3,648,669)	2,938,033	-81%
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>12,782,869</b>	<b>16,518,675</b>	<b>(3,735,806)</b>	<b>-23%</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>				
<b>Total rezultat global</b>	<b>12,782,869</b>	<b>16,518,675</b>	<b>(3,735,806)</b>	<b>-23%</b>

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

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

## Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 31 Martie 2023

	31-Mar-23	31-Dec-22	2023 vs 2022	2023 vs 2022
	LEI	LEI	LEI	%
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
Imobilizari corporale	232,011,201	203,699,307	28,311,894	18%
Investitii imobiliare	8,885,960	8,885,960	-	0%
Imobilizari necorporale	1,262,289	1,131,377	130,912	9%
Drept de utilizare a activelor in leasing	17,001,512	17,026,366	(24,854)	0%
Investitii in actiuni	1,000	1,000	-	0%
Alte active imobilizate	564,575	554,017	10,558	3%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>259,726,537</b>	<b>231,298,027</b>	<b>28,428,510</b>	<b>16%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
Stocuri	22,694,703	22,579,886	114,817	1%
Creante comerciale si similare	43,299,155	50,248,650	(7,001,666)	-28%
Alte active	3,499,716	16,612,591	(13,112,875)	-304%
Numerar si echivalente numerar	122,181,464	133,909,885	(11,728,422)	-12%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>191,675,038</b>	<b>223,351,011</b>	<b>(31,728,144)</b>	<b>-23%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>451,401,575</b>	<b>454,649,038</b>	<b>(3,299,634)</b>	<b>-1%</b>
<b>DATORII CURENTE</b>				
Datorii comerciale si similare	32,768,392	47,212,962	(14,598,538)	-57%
Imprumuturi	-	-	101,797	0%
Datorii din operatiuni de leasing	720,503	702,461	18,042	3%
Obligatii din leasing financiar	1,785,945	1,843,729	(57,784)	-3%
Subventii pentru investitii	762,101	766,040	(3,939)	-1%
Datorii privind impozitul pe profit	-	-	0	0%
Provizioane	9,288,264	10,045,567	(757,303)	-6%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>45,325,204</b>	<b>60,570,757</b>	<b>(15,297,723)</b>	<b>-33%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	-	-	-	0%
Datorii din operatiuni de leasing	4,750,469	4,937,224	(186,755)	-4%
Obligatii din leasing financiar	2,147,051	2,555,458	(408,406)	-11%
Subventii pentru investitii	6,546,216	6,735,832	(189,616)	-3%
Impozit amanat	3,004,628	3,004,628	0	0%
Provizioane	2,848,866	2,848,866	0	0%
<b>Total Datorii Termen Lung</b>	<b>19,297,230</b>	<b>20,082,008</b>	<b>(784,778)</b>	<b>-4%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>64,622,434</b>	<b>80,652,765</b>	<b>(16,082,502)</b>	<b>-24%</b>
<b>ACTIVE NETE</b>	<b>386,779,140</b>	<b>373,996,272</b>	<b>12,782,868</b>	<b>5%</b>

	31-Mar-23	31-Dec-22	2023 vs 2022	2023 vs 2022
	LEI	LEI	LEI	%
<b>CAPITAL SI REZERVE</b>				
Capital social conform IFRS	102,745,391	102,745,391	0	0%
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>386,779,140</b>	<b>373,996,272</b>	<b>12,782,867</b>	<b>5%</b>

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 desfășoara conform calendarului.

Stocurile s-au mentinut la un nivel similar lunii decembrie 2022, creantele s-au redus ca urmare a incasarilor de la clienti in perioada Ianuarie-Martie 2023. Diminuarea altor active reprezinta contravaloarea certificatelor GES alocate pentru conformarea anului 2022 iar scaderea la nivelul soldurilor de numerar este generata in principal de platile efectuate pentru investitiile efectuate in perioada.

Datoriile pe termen scurt s-au redus ca urmare a platilor catre furnizorii de imobilizari.

Activele nete ale companiei la finalul perioadei de raportare incheiata la 31 Mar 2023 inregistrau o crestere de 5% fata de finalul anului 2022 cumuland 386.8 milioane lei.

## Principali Indicatori Economico Financiar

Indicatori financiar relevanti	31 Mar 23
1. Indicatorul lichidității curente	4.23
2. Indicatorul gradului de îndatorare	0%
3. Viteza de rotație a debitorilor – clienți (zile)	80
4. Viteza de rotație a activelor totale	20%

Raportul, impreuna cu documentele aferente, poate fi consultat incepand cu data de **15 Mai 2023, ora 18:00** la sediul societatii de pe str. Calea Turzii, nr. 178K, cladirea Hexagon Offices, etaj 1, Cluj-Napoca sau in format electronic pe site-ul societatii: [www.cemacon.ro](http://www.cemacon.ro) si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

\*\*\*

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

\*\*\*

*CEMACON SA este cel mai mare producator de blocuri ceramice cu capital romanesc și liderul pieței din Transilvania.*

*Compania operează cea mai modernă și mai mare capacitate de producție din România cu produse inovatoare, diferite, care aduc plus-valoare utilizatorilor, obținute la costuri de producție foarte competitive. CEMACON SA este companie listată la Bursa de Valori București; managementul companiei este unul profesionist, independent și cu puternică expertiză de sector.*

Cluj Napoca, 15 Mai

# SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023

INTOCMITE CONFORM STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA



**CEMACON**

SC CEMACON SA  
COD FISCAL 677858  
REGISTRUL COMERTULUI  
J12/2466/2012

## Cuprins (*Contents*)

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

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)  
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)**

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

	Notes	31-Mar-23	31-Dec-22
		LEI	LEI
<b>ACTIVE (ASSETS)</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>			
Imobilizari corporale <i>Property, plant and equipment</i>		232.011.201	203.699.307
Investitii imobiliare <i>Investment property</i>		8.885.960	8.885.960
Imobilizari necorporale <i>Intangible</i>		1.262.289	1.131.377
Drept de utilizare a activelor in leasing* <i>Right of use assets</i>		17.001.512	17.026.366
Investitii in actiuni <i>Investments</i>		1.000	1.000
Alte active imobilizate <i>Other non-current assets</i>		564.575	554.017
		<b>259.726.537</b>	<b>231.298.027</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>CURRENT ASSETS</b>			
Stocuri <i>Inventories</i>	9	22.694.703	22.579.885
Creante comerciale si similare <i>Trade and other receivables</i>	10	43.299.155	50.248.650
Alte active financiare <i>Other financial assets</i>		-	-
Alte active <i>Other assets</i>		3.499.716	16.612.591
Numerar si echivalente numerar <i>Cash and cash equivalents</i>	14	122,181,464	133.909.885
		<b>191.675.038</b>	<b>223.351.011</b>
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării <i>Assets classified as held for sale</i>		-	-
		<b>451.401.575</b>	<b>454.649.038</b>
<b>DATORII (LIABILITIES)</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	11	32.768.392	47.212.962
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>		-	-
Datorii din operatiuni de leasing* <i>Lease liabilities</i>		720.503	702.461
Obligatii din leasing financiar** <i>Obligations under finance leases</i>		1.785.945	1.843.727
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>		762.101	766.040
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>		-	-
Provizioane <i>Provisions</i>		9.288.264	10.045.567
		<b>45.325.204</b>	<b>60.570.757</b>

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a pozitiei financiare (Standalone Statement of financial position)  
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)**

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

	Notes	31-Mar-23	31-Dec-22
		<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
Datorii comerciale si similare	11	-	-
<i>Non-current trade and other liabilities</i>			
Imprumuturi		-	-
<i>Loans and borrowings</i>			
Datorii din operatiuni de leasing*		4.750.469	4.937.224
<i>Lease liabilities</i>			
Obligatii din leasing financiar**		2.147.051	2.555.458
<i>Obligations under finance leases</i>			
Subventii pentru investitii		6.546.216	6.735.832
<i>Grants received</i>			
Impozit amanat		3.004.628	3.004.628
<i>Deferred tax</i>			
Provizioane		2.848.866	2.848.866
<i>Provisions</i>			
		<b>19.297.230</b>	<b>20.082.008</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>		<b>64.622.434</b>	<b>80.652.765</b>
		<b>386.779.140</b>	<b>373.996.272</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>			
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>			
Capital social	12	102.745.391	102.745.391
<i>Issued capital</i>			
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii		-	-
<i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>			
Impozit profit amanat		(3.508.324)	(3.508.324)
<i>Deffered Tax</i>			
Actiuni proprii		-	-
<i>Own Shares</i>			
Prime legate de emiterea de actiuni		21.735.848	21.735.848
<i>Share premium</i>			
Rezerve din reevaluare aferente active destinate vanzarii		-	-
Amounts recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets held for sale			
Rezerve		98.671.339	97.996.664
<i>Reserves</i>			
Rezultat reportat		167.134.886	155.026.694
<i>Retained earnings</i>			
Interesele care nu controleaza		-	-
<i>Non-controlling interest</i>			
		<b>386.779.140</b>	<b>373.996.272</b>
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>		<b>386.779.140</b>	<b>373.996.272</b>

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a rezultatului global (*Standalone Statement of comprehensive income*)  
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (*for the period ended 31 March 2023*)**

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

	<b>Notes</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Mar-22</b>
		<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>4</b>	<b>47.223.800</b>	<b>57.791.771</b>
<i>Sales revenues</i>			
Alte venituri din exploatare	5	74.238	80.902
<i>Other operating revenues</i>			
Alte castiguri si pierderi	5	732.988	444.403
<i>Other gains and losses</i>			
Variatia stocurilor		4.347.619	1.492.183
<i>Change in inventories of FG &amp; WiP</i>			
Materii prime si consumabile	9	(9.052.751)	(9.064.364)
<i>Raw material and consumables used</i>			
Cheltuieli de personal		(10.328.012)	(8.309.545)
<i>Personnel Expenses</i>			
Cheltuieli cu amortizarea		(3.823.316)	(3.418.997)
<i>Depreciation and amortisation expenses</i>			
Alte cheltuieli din exploatare	6	(17.061.862)	(18.762.697)
<i>Other operating expenses</i>			
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>		<b>12.112.705</b>	<b>20.253.657</b>
<b><i>Profit / (Loss) from operation</i></b>			
Venituri financiare	8	1.904.787	89.921
<i>Financial income</i>			
Cheltuieli financiare	8	(523.987)	(176.235)
<i>Financial expenses</i>			
<b>Rezultat Financiar</b>		<b>1.380.800</b>	<b>(86.314)</b>
<b><i>Financial Result</i></b>			
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>13.493.505</b>	<b>20.167.344</b>
<b><i>Profit before tax</i></b>			
Cheltuieli cu impozite		(710.636)	(3.648.669)
<b>Profit</b>		<b>12.782.869</b>	<b>16.518.675</b>
<b><i>Profit after tax</i></b>			

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a fluxului de numerar (Standalone Statement of cash flow)  
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)**

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

	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Mar-22</b>
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<b>Fluxuri din activitati de exploatare</b>		
<b>Cash flow from operating activities</b>		
Incasari de la clienti	54.338.063	66.594.205
<i>Customer encashments</i>		
Plati catre furnizori	(31.445.079)	(29.849.564)
<i>Supplier payments</i>		
Plati catre angajati	(7.940.340)	(6.297.430)
<i>Payments to employees</i>		
Plati impozite si taxe	(4.414.999)	(7.691.310)
<i>Tax Payments</i>		
Impozit pe profit platit	-	-
<i>Income Tax Paid</i>		
Incasari din asigurari	-	8.047
<i>Insurance encashments</i>		
Plati de asigurari	(250.835)	(137.508)
<i>Insurance payments</i>		
Dobanzi platite	-	-
<i>Interest Paid</i>		
Alte incasari	-	-
<i>Other Encashments</i>		
Alte plati	-	-
<i>Other Payments</i>		
Plati ctr leasing pe termen scurt si active de val. mica	(74.621)	(30.531)
<i>Payments for short term leasing contracts and low value assets</i>		
<b>Trezoreria neta din activitati de exploatare</b>	<b>10.212.189</b>	<b>22.595.909</b>
<b>Cash from operating activities</b>		
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>		
<b>Cash flow from investing activities</b>		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
<i>Payments for acquiring shares</i>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(23.560.265)	(11.250.643)
<i>Payments for acquiring assets</i>		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	142.335	-
<i>Encashments from sold assets</i>		
Dobanzi incasate	1.450.591	84.019
<i>Encashments from interest</i>		
Credite catre parti afiliate	-	-
<i>Loans to affiliated parties</i>		
Incasari credite parti afiliate	-	-
<i>Encashments from third parties</i>		
Alte incasari-subventii pentru investitii	628.649	-
<i>Other Encashments</i>		
<b>Trezoreria neta din activitati de investitie</b>	<b>(21.338.690)</b>	<b>(11.166.624)</b>
<b>Cash from investing activities</b>		

**CEMACON SA**

**Situatia individuală a fluxului de numerar (Standalone Statement of cash flow)  
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)**

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

	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Mar-22</b>
	<i>LEI</i>	<i>LEI</i>
<b><i>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</i></b>		
<b><i>Cash flow from financing activities</i></b>		
Incasari din aport de capital	-	-
<i>Encashments from share capital increase</i>		
Incasari din imprumuturi	-	-
<i>Encashments from loans</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-capital	(555.528)	(901.244)
<i>Payments for financial lease</i>		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	(63.738)	(176.233)
<i>Payments for financial lease-interest</i>		
Rambursari credite	-	-
<i>Dividends paid and bank interest paid</i>		
Incasari garantie achizitionare actiuni	-	-
<i>Encashments from share purchase</i>		
Plata garantie achizitionare actiuni	(10.558)	-
<i>Payment for share purchase</i>		
<b><i>Trezoreria neta din activitati de finantare</i></b>	<b>(629.824)</b>	<b>(1.077.477)</b>
<b><i>Cash from financing activities</i></b>		
Efectul diferentelor de curs	27.904	(23.030)
<i>Effect of exchange rate changes</i>		
<b><i>Crestere /scadere neta de numerar</i></b>	<b>(11.728.421)</b>	<b>10.328.778</b>
<b><i>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</i></b>		
<b><i>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</i></b>	<b>133.909.885</b>	<b>84.223.350</b>
<b><i>Cash and cash equivalents at beginning of period</i></b>		
<b><i>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</i></b>	<b>122.181.464</b>	<b>94.552.128</b>
<b><i>Cash and cash equivalents at end of period</i></b>		

**CEMACON SA**

**Situația modificării capitalurilor proprii individuale (Statement of standalone changes in equity)  
pentru perioada încheiată la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)**

	Capital subscris și ajustări	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare aferente active deținute spre vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Prima aplicare a IAS29	Total
	Issued capital and adjustments	Share Premium	Revaluation reserve for HFS assets	Reevaluation reserves	Legal reserves	Other reserves	Undistributed result	Other capital elements	1st application of IAS 29	Total
<b>31-Dec-21</b>	<b>59,779,702</b>	<b>253,004</b>	-	<b>31,455,172</b>	<b>9,430,921</b>	<b>33,589,330</b>	<b>106,689,799</b>	<b>(3,603,372)</b>	-	<b>237,594,557</b>
Rezultatul global current <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	71,858,135	-	-	71,858,135
Majorare capital social	42,965,689	-	-	-	-	-	-	-	-	42,965,689
Diferențe capitalizate aferente impozitului amnat <i>Capitalised differences related to deferred tax</i>	-	-	-	-	-	-	-	95,048	-	95,048
Constituire rezerva legală <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	3,930,969	-	(3,930,969)	-	-	-
Rezerva din reevaluare <i>Revaluation reserve</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	19,590,272	(19,590,272)	-	-	-
Majorare prime de emisiune	-	21,482,844	-	-	-	-	-	-	-	21,482,844
<b>31-Dec-22</b>	<b>102,745,391</b>	<b>21,735,848</b>	-	<b>31,455,172</b>	<b>13,361,890</b>	<b>53,179,602</b>	<b>155,026,693</b>	<b>(3,508,324)</b>	-	<b>373,996,272</b>
Rezultatul global curent <i>Current global result</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,782,867
Rezerve legale <i>Legal Reserve</i>	-	-	-	-	674,675	-	(674,675)	-	-	-
<b>31-Mar-23</b>	<b>102,745,391</b>	<b>21,735,848</b>	-	<b>31,455,172</b>	<b>14,036,565</b>	<b>53,179,602</b>	<b>154,352,019</b>	<b>(3,508,324)</b>	-	<b>386.779.139</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (*Notes to the standalone financial statements*) pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (*for the period ended 31 March 2023*)

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

#### 1. Principii legale

Situatiile financiare individuale interimare la data de 31 Martie 2023, au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

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

Situatiile financiare individuale interimare nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale, si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare individuale anuale, intocmite la 31 Decembrie 2022.

Notele explicative selectate, sunt incluse pentru a explica evenimente si tranzactii care sunt importante pentru intelegerea schimbarilor in pozitia si performanta financiara a companiei de la ultimele situatii financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2022.

#### 2. Politici contabile

Politicele contabile ale companiei sunt aliniate la standardele internationale de raportare financiara (IFRS). O detaliere a acestora se regaseste in situatiile financiare individuale la 31 Decembrie 2022.

#### 3. Estimari contabile

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

#### 4. Venituri

<b>Venituri din vanzari</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Mar-22</b>
Vanzari de produse finite	49.251.502	56.760.261
Vanzari de marfuri	3.284.766	4.316.742
Vanzari de servicii	344.208	248.944
Reduceri acordate	(5.656.676)	(3.543.176)
<b>Total</b>	<b>47.223.800</b>	<b>57.791.771</b>

Principalele venituri realizate de entitate in anul 2023 au fost din vanzarea de produse finite 49.25 milioane lei, vanzarea marfurilor 3.28 milioane lei si prestarea de servicii 0.34 milioane lei, valoarea reducerilor acordate a fost de 3.54 milioane lei.

#### 5. Alte venituri din exploatare

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

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***5. Alte venituri din exploatare (continuare)**

<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Mar-22</b>
Venituri din activitati diverse	30.765	24.020
Venituri din subventii de exploatare	24.564	28.663
Venituri din subventii pentru active	18.909	18.909
Venituri din despagubiri	-	9.310
<b>Total</b>	<b>74.238</b>	<b>80.902</b>

Veniturile aferente subventiei din exploatare in suma de 0.024 milioane lei la ajutorul de stat acordat in perioada pandemiei COVID 19 si la proiectul de dezvoltare profesionala, cofinantat prin Proiectul Operational Capital Uman (POCU).

In anul 2010 compania a primit o subventie pentru investitii in suma de 1.6 milioane lei, iar in anul 2022 compania a recunoscut ca venit aferent acestor subventii suma de 0.018 milioane lei. Veniturile din subventie se recunosc pe masura amortizarii mijloacelor fixe la care se refera. Subventia recunoscuta se refera la grantul de 15% din valoarea creditului primit de catre societate din surse BERD, pentru proiectul de eficienta energetica demarat in anul 2009 odata cu realizarea noii fabrici de caramida din Recea.

<b>Alte castiguri si pierderi</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Mar-22</b>
Venit din vanzarea de active	137.661	-
Cheltuieli din vanzarea de active	(161.976)	-
Venituri din anulare provizioane	2.153.504	2.618.497
Cheltuieli din constituire provizioane	(1.396.201)	(2.174.094)
Cheltuieli din ajustarile de valoare privind deprecierea activelor circulante	-	-
<b>Castig/Pierdere total</b>	<b>732.988</b>	<b>444.403</b>

**6. Cheltuieli de exploatare**

<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Mar-22</b>
Utilitati	6.886.384	6.691.129
Reparatii	746.480	786.279
Chirii	74.621	25.656
Asigurari	326.963	204.487
Pregatire personal	29.726	8.093
Comisioane	34.170	42.320
Reclama si publicitate	128.528	163.701
Transport si logistica	4.060.296	5.043.737
Posta si telecomunicatii	40.129	36.392
Alte servicii prestate de terti	1.240.189	872.831
Taxe si impozite	432.629	391.252
Diverse	3.061.747	4.496.820
<b>Total</b>	<b>17.061.862</b>	<b>18.762.697</b>

**7. Structura Personal**

Structura si numarul mediu de salariatii este: 281.

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)*

<b>Numar mediu salariat</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Mar-22</b>
Personal administrative	75	70
Personal în producție	206	191
<b>Total</b>	<b>281</b>	<b>261</b>

**8. Venituri si cheltuieli financiare**

<b>Venituri Financiare</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Mar-22</b>
Venituri din dobanzi	1.450.591	84.019
Venituri diferite de curs valutar	454.196	5.904
<b>Total</b>	<b>1.904.787</b>	<b>89.992</b>

<b>Cheltuieli Financiare</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Mar-22</b>
Costuri cu dobanzile	(47.460)	(67.999)
Alte cheltuieli financiare	(86.713)	(80.322)
Diferente de curs valutar	(389.815)	(27.913)
<b>Total</b>	<b>(523.987)</b>	<b>(176.235)</b>

Cheltuielile financiare se compun in principal din urmatoarele categorii: Cheltuieli privind dobanzile 0.047 milioane lei, Cheltuieli privind diferentele de curs valutar aferente 0.38 milioane lei si alte cheltuieli financiare 0.086 milioane lei. Veniturile financiare sunt reprezentate de venituri din dobanzi 1.45 milioane lei, venituri din diferente de curs 0.45 milioane lei.

**9. Stocuri**

<b>Stocuri</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Dec-22</b>
Materii prime si consumabile	4.413.096	4.637.181
Ajustari	-	-
Ambalaje	3.722.918	4.735.920
Ajustari	(2.400.413)	(2.400.413)
Productia in curs	71.627	139.893
Ajustari	-	-
Semifabricate si Produse finite	15.859.794	13.430.515
Ajustari	(328.479)	(328.479)
Marfuri	1.718.761	2.727.871
Ajustari	(362.603)	(362.603)
<b>Total</b>	<b>22.694.703</b>	<b>22.579.885</b>

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***9. Stocuri (continuare)**

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

<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Mar-22</b>
Materii prime	3.610.273	4.124.608
Materiale auxiliare	1.708.601	1.670.598
Ambalaje	38.414	288.068
Marfuri	2.327.654	1.399.394
Obiecte de inventar	57.645	54.418
Alte consumabile	46.299	23.956
Diverse	1.263.865	1.503.322
<b>Total</b>	<b>9.052.752</b>	<b>9.064.364</b>

**Ajustari stocuri**

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

**10. Creante comerciale si alte creante**

<b>Creante comerciale si similare</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Dec-22</b>
Creante comerciale	29.710.776	26.231.945
Ajustari pentru creante comerciale	(1.623.228)	(1.623.228)
Creante intragrup	-	-
Impozit pe profit	4,375,871	5.086.507
Alte creante fata de Bugetul de Stat	834.931	864.365
Subventii	-	630.237
Debitori diversi si alte creante	1,601,217	301.501
Dobanda de incasat	-	-
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>34,899,567</b>	<b>31.491.326</b>
Avansuri	8,399,588	18.757.323
<b>Total</b>	<b>43,299,155</b>	<b>50.248.650</b>

**CEMACON SA**

**Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)  
pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)**

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

**11. Datorii comerciale si similare**

<b>Datorii comerciale si similare</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Dec-22</b>
Datorii comerciale	10,647,004	17.179.797
Furnizori de imobilizari	7,798,757	7.479.514
Datorii intragroup	24,004	11.239
Datorii privind leasing	-	2.838
Datorii in legatura cu salariatii	1,288,889	2.081.858
Impozite si contributii sociale	723.066	1.065.719
Alte datorii fiscale	2,476,688	745.965
Alte datorii	3,065,522	13.568.543
Dobanda de plata	-	-
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>26,023,929</b>	<b>42.135.473</b>
Avansuri	653,876	425.669
Venituri in avans	6,090,587	4.651.820
<b>Total</b>	<b>32,768,392</b>	<b>47.212.962</b>

**12. Capital Social**

La data de 31 Martie 2023 structura capitalului social de:

<b>Structura capitalului social</b>	<b>31-Mar-23</b>	<b>31-Dec-22</b>
Capital social subscris varsat	93,531,042 lei	93,531,042 lei
Elemente asimilate capitalului	9,214,349 lei	9,214,349 lei
<b>Total capital social</b>	<b>102,745,391 lei</b>	<b>102,745,391 lei</b>

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

<b>Structura capitalului social</b>	<b>31-Mar-22</b>	<b>31-Dec-22</b>
Numar de actiuni autorizate	935,310,418 buc	935,310,418 buc
Numar de actiuni subscrise si platite	935,310,418 buc	935,310,418 buc
Numar de actiuni subscrise si neplatite	-	-
Valoarea nominala a unei actiuni	0.10 lei	0.10 lei

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

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

	<b>31-Mar-23</b>		<b>31-Dec-22</b>	
	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>
Actiuni ordinare a 0.1 Lei fiecare	505,653,533 buc	50,565,353 lei	505,653,533 buc	505,653,533 lei
Reduceri prin inglobarea pierd.	-	-	-	-
Emisiuni in timpul anului	-	-	429,656,885 buc	429,656,885 lei
Achizitie de actiuni proprii	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>505,653,533 buc</b>	<b>50,565,353 lei</b>	<b>935,310,418 buc</b>	<b>935,310,418 lei</b>

## CEMACON SA

### Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements) pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)

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

## 12. Capital Social (continuare)

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

<b>Actionar</b>	<b>Actiuni</b>	<b>Procent</b>
PAVAL HOLDING SRL	731.442.021	78.2031%
PIF INDUSTRIAL	156.730.172	16.7570%
alti actionari / others	47.138.225	5.0399%
<b>TOTAL</b>	<b>935.310.418</b>	<b>100%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 12/31/2022

Ca urmare a tranzactiilor desfasurate pe piata de capital in 2023, structura actionariatului la data de 15 Martie 2023 este formata din:

<b>Actionar</b>	<b>Actiuni</b>	<b>Procent</b>
S.C PAVAL HOLDING S.R.L	731.442.021	78.2031%
PIF Industrial	156.730.172	16.7570%
Persoane fizice	35.080.558	3.7507%
Persoane juridice	12.057.667	1,2892 %
<b>TOTAL</b>	<b>935.310.418</b>	<b>100%</b>

Sursa: DEPOZITARUL CENTRAL Data: 04/15/2022

## 13. 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

**CEMACON SA****Note la Situatiile Financiare Individuale (Notes to the standalone financial statements)****pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)***(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel) (all amounts are expressed in RON, unless otherwise stated)***13. Tranzactii cu parti afiliate (continuare)**

Tranzactiile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmatoar:

<b>Parti Afiliate</b>	<b>Vanzari</b>		<b>Achizitii</b>	
	<b>1 Jan – 31 Mar 2023</b>	<b>1 Jan – 31 Mar 2022</b>	<b>1 Jan – 31 Mar 2023</b>	<b>1 Jan – 31 Mar 2022</b>
Dedeman SRL	1.996.168	6.561.488	26.563	39.394
<b>Total</b>	<b>1.996.168</b>	<b>6.561.488</b>	<b>26.563</b>	<b>39.394</b>

*Sume Prezentate in Lei*

Soldurile cu partile afiliate sunt sumarizate in tabelul urmatoar:

<b>Parti Afiliate</b>	<b>Creante de la partile afiliate</b>		<b>Datorii fata de partile afiliate</b>	
	<b>31-Mar-2023</b>	<b>31-Dec-22</b>	<b>31-Mar-2023</b>	<b>31-Dec-22</b>
Dedeman SRL	1.040.516	9.023	24.004	11.239
<b>Total</b>	<b>1.040.516</b>	<b>9.023</b>	<b>24.004</b>	<b>11.239</b>

*Sume Prezentate in Lei*

## CEMACON SA

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

pentru perioada incheiata la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)

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

#### 14. Numerar si echivalente numerar

Numerar si echivalente de numerar	31-Mar-23	31-Dec-22
Disponibil in banca	122.1741683	133.896.748
Numerar si echivalente de numerar	6.781	13.138
<b>Total</b>	<b>122.181.464</b>	<b>133.909.885</b>

La data de 31 Martie 2023 nu exista instrumente financiare care sa genereze expuneri la risc de credit. Soldurile conturilor de numerar denuminate in valuta la 31.03.2023 nu sunt semnificative.

#### 15. Ajustari erori contabile

In perioada Ianuarie-Martie 2023, Societatea nu a inregistrat corectii de erori contabile, aferente anilor precedenti.

#### 16. Alte informatii

##### Raportarea pe segmente:

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

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

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

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

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina la 31 Decembrie 2022 si 31 Martie 2023 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Rata de schimb	
		31-Mar-23	31-Dec-22
Dolar SUA	USD	4.6031	4.6885
Euro	EUR	4.9263	4.9315

## CEMACON SA

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

pentru perioada încheiată la 31 Martie 2023 (for the period ended 31 March 2023)

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

---

#### 16. Alte informații (continuare)

##### **Amendamente:**

Administratorii nu au dreptul de a amenda ulterior situațiile financiare. Situațiile financiare împreună cu notele la situațiile financiare sunt autorizate pentru a fi emise la data de 15 Mai 2023. Nu există posibilitatea ca situațiile financiare să fie modificate, după ce acestea au fost emise.

Situațiile financiare trimestriale nu au fost auditate.

#### 17. Contingente

##### **Taxare**

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

##### **Pretul de transfer**

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

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

Director General

Director Financiar

Sologon Daniel

Cojocaru-Lungu Bogdan

---

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