



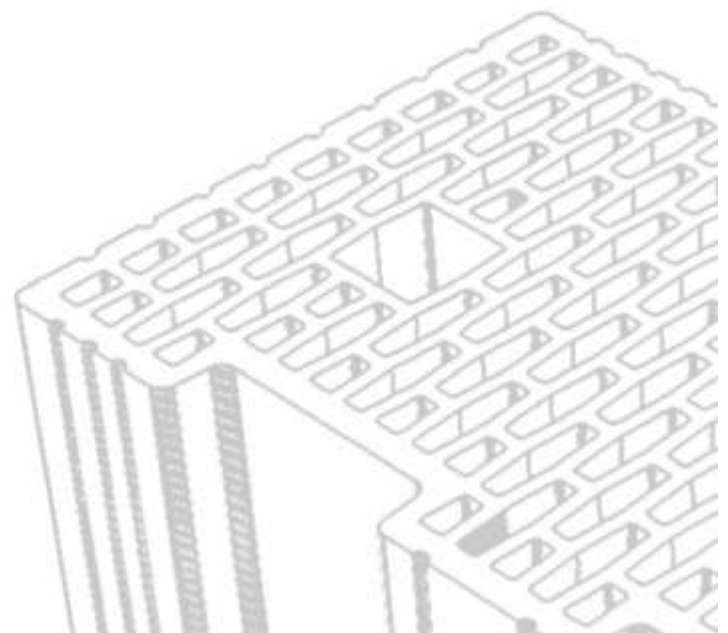
**CEA ACON**

Cărmizi inteligente **EVO**CERAMIC

# Raport BVB Rezultate Preliminare 2017

---

CLUJ-NAPOCA  
15 FEBRUARIE 2017



## Performanta la 12 luni - 2017

---

- ☑ 24,9 milioane lei profit operational (EBITDA) cu 52% mai mult decat in 2016
- ☑ 13,2 milioane lei Profit Net cu 58% mai mult decat in 2016
- ☑ 98,8 milioane lei Cifra de Afaceri Bruta cu 8% mai mult decat in 2016

## Declaratia Directorului General

---

*“Prin rezultatele din 2017, am depasit praguri de profitabilitate si eficienta ale afacerii de neanticipat in urma cu cativa ani; profitabilitatea operationala -EBITDA a fost in 2017 de 3 ori mai mare decat cea de acum 3-4 ani, iar profitul net de 7 ori peste cel din 2009.*

*Aceste performante de rentabilitate au fost obtinute prin eficientizari ale proceselor si implementarea de solutii de crestere a productivitatii si diminuare a consumurilor, dar , mai ales, prin strategia comerciala care a valorificat optim portofoliul de produse, inclusiv cele noi, lansate in 2017, precum si cele diferentiate pentru gama Evoceramic; toate acestea, binenteles, intr-un context de piata favorabil atat ca nivel al cererii de materiale de zidarie, cat si al nivelului preturilor.*

*Astfel, cu volume vandute mai mici decat in 2016, constranse de atingerea capacitatii de productie la ambele fabrici, dar cu cantitati de marfuri recomercializate mai mari, cifra de afaceri a crescut cu 8%, pana la valoarea bruta de 98,8 milioane lei, fiind de 2 ori mai mare decat in urma cu 4 ani.*

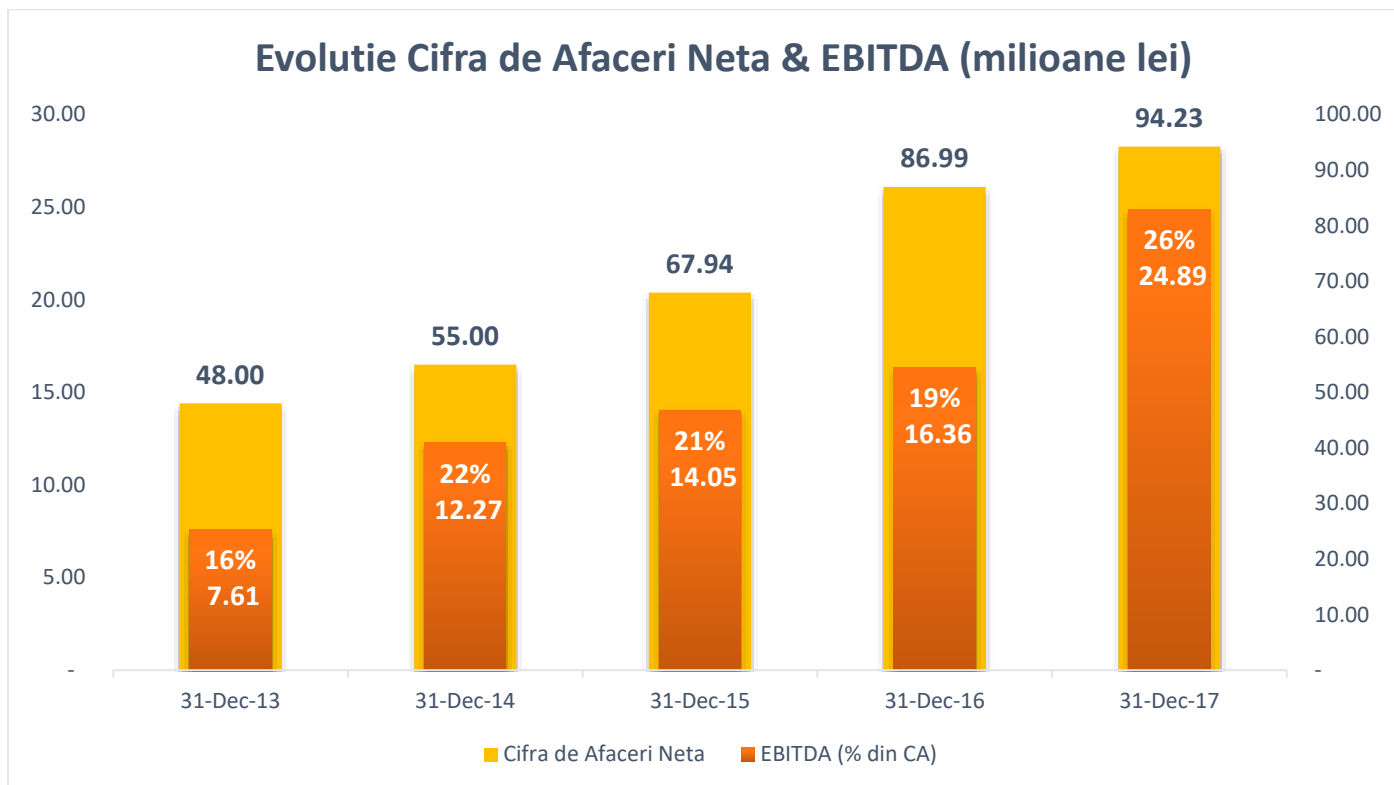
*Obiectivele de consolidare a afacerii si de crestere a profitabilitatii, asumate pentru 2017, au fost securizate si consistent depasite, performanta din ultimul trimestru contribuind semnificativ la aceasta.*

*2017 a reprezentat anul consolidarii structurii actionarilor, premisa care a determinat demararea mai multor proiecte de dezvoltare care vor contribui pe termen scurt si mediu la pastrarea trendului ascendent al afacerii atat ca dimensiune, cat si ca rentabilitate.*

*Abordam anul 2018 cu multa incredere, continuand introducerea de produse noi, cu strategii de diferentiere si intarire a parteneriatelor cu distribuitorii si cu obiective de business ambitioase.*

*Tintim confirmarea performantei de profitabilitate in ciuda cresterii generalizate a preturilor la energie si principalele inputuri si a costurilor fiscale si cu forta de munca mai mari decat in 2016.”*

## Contul de profit si pierdere – Rezultate Preliminare 2017



Comparat cu anul 2016 se poate observa o consolidare a cifrei de afaceri, aceasta inregistreaza o crestere de 8% fata de perioada similara a anului anterior, impreuna cu o crestere semnificativa a marjei EBITDA, de la 19% la 26%, performanta obtinuta atat prin cresterea calitativa a vanzarii, cat si prin optimizare la nivelul activitatii operationale.

Variatia stocurilor inregistreaza valori negative ca urmare a decalajului intre cantitatile produse si vandute in perioada.

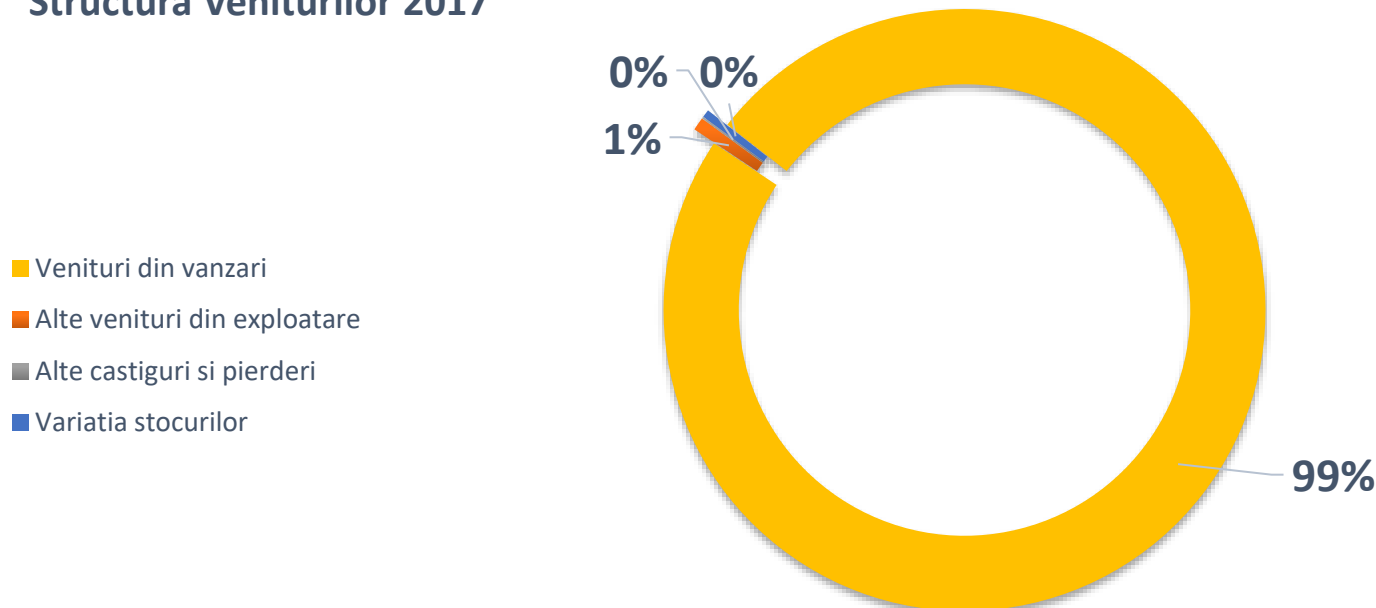
Cheltuielile operationale nu au inregistrat variatii semnificative fata de perioada precedenta, crestere este marcata de ritmul de dezvoltare al activitatii companiei.

Pentru perioada incheiata la **31 Decembrie 2017** compania **CEMACON** inregistreaza un **profit operational** de **24,885,906 lei** si un **profit net** de **13,207,648 lei**.

	31-Dec-17 LEI	31-Dec-16 LEI	2017 vs 2016 LEI	2017 vs 2016 %
<b>Cifra de Afaceri Bruta</b>	<b>98,776,323</b>	<b>91,621,660</b>	<b>7,154,663</b>	<b>8%</b>
<b>Cifra de Afaceri Neta</b>	<b>94,226,483</b>	<b>86,992,221</b>	<b>7,234,261</b>	<b>8%</b>
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>94,225,609</b>	<b>86,990,538</b>	<b>7,235,071</b>	<b>8%</b>
Alte venituri din exploatare	668,804	1,626,855	(958,051)	-59%
Alte castiguri si pierderi	(83,434)	(53,655)	(29,779)	56%
Variatia stocurilor	(402,159)	(4,612,421)	4,210,263	-91%
Materii prime si consumabile	(18,970,472)	(17,511,860)	(1,458,612)	8%
Cheltuieli de personal	(16,350,228)	(15,188,928)	(1,161,300)	8%
Alte cheltuieli din exploatare	(34,202,214)	(34,895,413)	693,199	-2%
<b>EBITDA</b>	<b>24,885,906</b>	<b>16,355,116</b>	<b>8,530,791</b>	<b>52%</b>
Amortizare si deprecieri	(7,105,139)	(6,711,192)	(393,947)	6%
Venit Depreciere Active		4,653,447		
<b>EBIT</b>	<b>17,780,767</b>	<b>14,297,371</b>	<b>3,483,397</b>	<b>24%</b>
Venituri financiare	1,799,045	480,147	1,318,898	275%
Cheltuieli financiare	(4,786,261)	(4,433,742)	(352,519)	8%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(2,987,216)</b>	<b>(3,953,596)</b>	966,380	-24%
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>14,793,551</b>	<b>10,343,775</b>	<b>4,449,776</b>	<b>43%</b>
Cheltuieli cu impozite	(1,585,903)	(1,985,962)	400,059	0%
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>13,207,648</b>	<b>8,357,813</b>	<b>4,849,835</b>	<b>58%</b>

\*La data prezentarii Rezultatelor Preliminare pentru Anul 2017 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global si impozitul amanat

## Structura Veniturilor 2017

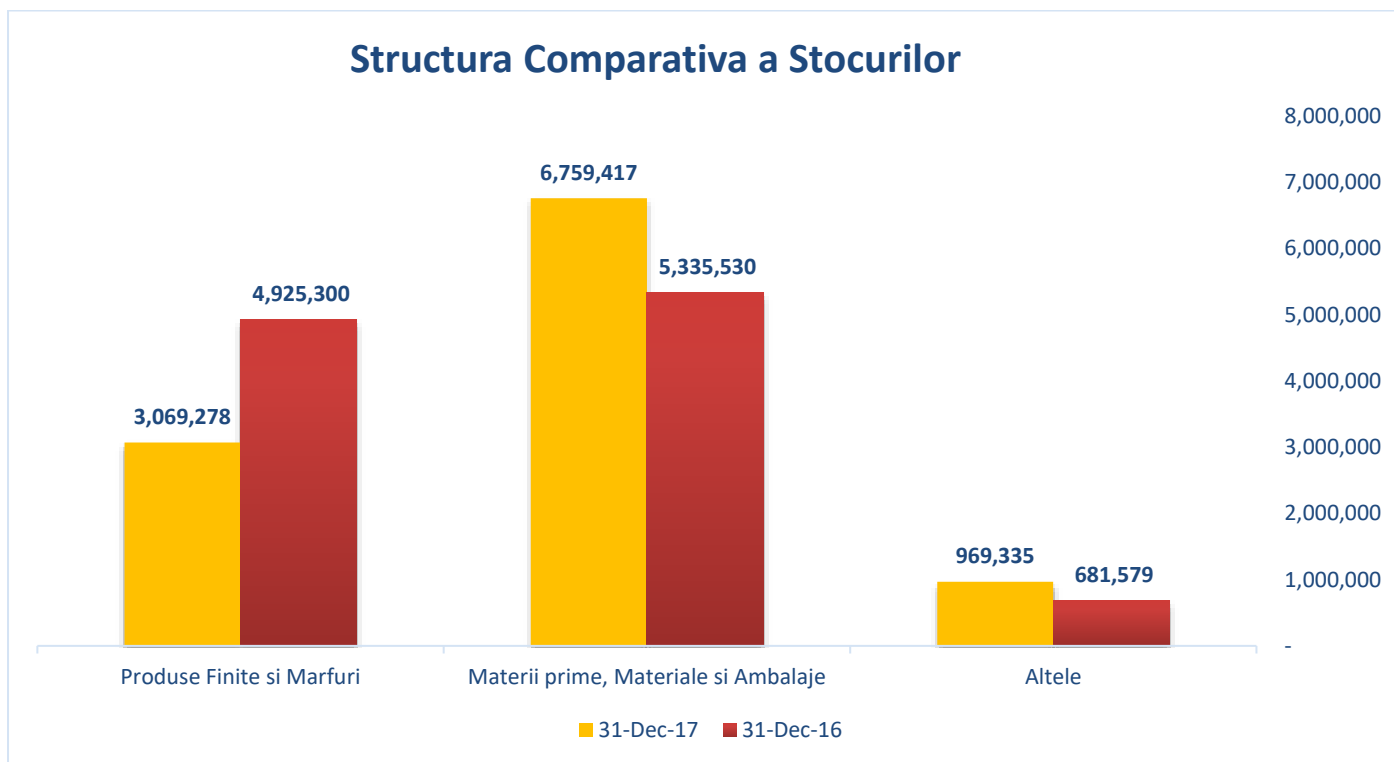


## Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate Preliminare 31 Decembrie 2017

<b>ACTIVE (ASSETS)</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-16</b>	<b>2017 vs 2016</b>	<b>2017 vs 2016</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>%</b>
Imobilizari corporale	121,601,156	116,396,783	5,204,373	4%
Imobilizari necorporale	418,124	334,207	83,917	25%
Investitii in actiuni	200	200	-	0%
Alte active imobilizate	1,039,555	112,752	926,803	822%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>123,059,034</b>	<b>116,843,942</b>	<b>6,215,092</b>	<b>5%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
Stocuri	10,798,030	10,942,409	(144,379)	-1%
Creante comerciale si similare	11,752,070	11,076,927	675,143	6%
Alte active financiare	-	490,721	(490,721)	-100%
Numerar si echivalente numerar	34,498,549	28,736,299	5,762,250	20%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>57,048,649</b>	<b>51,246,356</b>	<b>5,802,293</b>	<b>11%</b>
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	<i>1,277,494</i>	<i>1,277,495</i>	<i>(1)</i>	<i>0%</i>
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>	<b>181,385,177</b>	<b>169,367,793</b>	<b>12,017,384</b>	<b>7%</b>
<b>DATORII (LIABILITIES)</b>				
<b>DATORII CURENTE</b>				
Datorii comerciale si similare	13,026,581	11,859,442	1,167,139	10%
Imprumuturi	6,724,373	5,040,143	1,684,230	33%
Datorii privind impozitul pe profit	109,193	64,496	44,697	69%
Provizioane	4,441,435	4,578,409	(136,974)	-3%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>24,301,582</b>	<b>21,542,490</b>	<b>2,759,092</b>	<b>13%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	44,254,596	48,787,282	(4,532,686)	-9%
Subventii pentru investitii	1,083,195	1,158,837	(75,642)	-7%
Impozit amanat	1,539,770	1,262,668	277,102	22%
Provizioane	945,520	632,358	313,162	0%
<b>Total Datorii Termen Lung</b>	<b>47,823,081</b>	<b>51,841,145</b>	<b>(4,018,063)</b>	<b>-8%</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>	<b>72,124,664</b>	<b>73,383,635</b>	<b>(1,258,971)</b>	<b>-2%</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>	<b>109,260,513</b>	<b>95,984,158</b>	<b>13,276,355</b>	<b>14%</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>				
Capital social	20,613,371	20,613,371	-	0%
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>	<b>109,260,513</b>	<b>95,984,158</b>	<b>13,276,353</b>	<b>14%</b>

La nivelul activelor imobilizate s-a înregistrat o creștere de 5% față de 31 Decembrie 2016, creșterea este înregistrată ca urmare a punerii în funcțiune a mijloacelor fixe achiziționate în perioada și compensată parțial de amortizarea înregistrată în perioada. Valoarea altor active imobilizate este reprezentată de garanții acordate clienților.

Activele circulante au înregistrat o creștere de 11% față de perioada încheiată la 31 Decembrie 2016, stocurile s-au menținut la nivelul din 2016, existând mutații doar la nivelul categoriei de stocuri, așa cum se poate observa în graficul de mai jos. Creanțele nu au înregistrat modificări semnificative față de perioada anului trecut iar numerarul a crescut cu 20% ca urmare a activității comerciale și încasărilor derulate în perioada.



Datoriile comerciale au înregistrat o creștere de 10% față de 31 Decembrie 2016 ca urmare a intensificării activității operaționale desfășurate în perioada.

Datoriile bancare și împrumuturile au înregistrat o scădere de 5.3 % față de finalul anului 2016, modificare determinată atât de contractarea leasingurilor financiare pentru implementarea programelor de investiții aprobate pentru anul 2017, cât și de reducerea valorii creditului bancar prin rambursarea ratelor și dobânzilor conform scadențarului, neexistând întreruperi sau întâzieri în acest proces.

Capitalul social nu a înregistrat modificări, creșterea de la nivelul capitalurilor proprii fiind generată de rezultatul obținut în perioada.

**Principalii Indicatori Economico Financiar**

<b>Indicatori financiari relevanti</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
1. Indicatorul lichidității curente	2.40	2.44
2. Indicatorul gradului de îndatorare	47%	53%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	42	50
4. Viteza de rotație a activelor totale	80%	78%

## Rezultatele Consolidate ale Grupului CEMACON SA

Informatii cu privire la prezentarea Grupului CEMACON SA:

CEMACON SA este persoana juridica romana ,infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza HG nr.1200/1991 cu sediul social in loc.Cluj-Napoca, str.Dorobantilor, nr.48, cladirea Silver Business Center, etaj 1, jud.Cluj. Societatea are ca obiect principal de activitate „Fabricarea caramizilor,tiglelor si a altor produse pentru constructii, din argila arsa”.

Compania SC CEMACON Real Estate a fost infiintata ca urmare a acordului semnat de catre SC CEMACON SA si Banca Comerciala Romana pentru a prelua o parte a datoriei si a activelor, conform procesului de restructurare.

Situatiile financiare individuale ale societatii SC CEMACON Real Estate sunt intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2012.

Situatiile financiare ale filialei controlate au fost intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca si cele ale societatii mama, folosindu-se aceleasi politici contabile.

La intocmirea situatiilor financiare consolidate au fost aplicate Standardele Internationale de Raportare Financiara(IFRS).

Chiar daca situatiile financiare ale SC CEMACON Real Estate au fost intocmite dupa OMFP 1802/2012, in vederea consolidarii au fost facute ajustarile necesare pentru a putea reflecta politicile de contabilizare ale societatii mama.

### Situatia Consolidata a Activelor si Datoriilor – Rezultate Preliminare 31 Decembrie 2017

ACTIVE (ASSETS)	31-Dec-17	31-Dec-16	2017 vs 2016	2017 vs 2016
ACTIVE IMOBILIZATE	LEI	LEI	LEI	%
Imobilizari corporale	121,601,156	116,396,783	5,204,373	4%
Imobilizari necorporale	418,124	334,207	83,917	25%
Investitii in actiuni	-	-	-	0%
Alte active imobilizate	1,039,555	112,752	926,803	822%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>123,058,834</b>	<b>116,843,742</b>	<b>6,215,092</b>	<b>5%</b>
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	10,798,030	10,942,408	(144,378)	-1%
Creante comerciale si similare	11,209,549	9,489,074	1,720,475	18%
Alte active financiare	-	490,721	(490,721)	-100%
Numerar si echivalente numerar	34,526,889	29,957,212	4,569,677	15%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>56,534,468</b>	<b>50,879,415</b>	<b>5,655,053</b>	<b>11%</b>
<i>Active clasificate drept detinute în vederea vânzării</i>	<i>19,238,703</i>	<i>19,238,703</i>	<i>(0)</i>	<i>0%</i>
<b>TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)</b>	<b>198,832,005</b>	<b>186,961,860</b>	<b>11,870,145</b>	<b>6%</b>



<b>DATORII (LIABILITIES)</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-16</b>	<b>2017 vs 2016</b>	<b>2017 vs 2016</b>
<b>DATORII CURENTE</b>				
Datorii comerciale si similare	14,736,154	12,856,779	1,879,375	15%
Imprumuturi	6,724,373	5,040,143	1,684,230	33%
Datorii privind impozitul pe profit	109,193	64,496	44,697	69%
Provizioane	4,441,435	4,578,409	(136,974)	-3%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>26,011,155</b>	<b>22,539,827</b>	<b>3,471,328</b>	<b>15%</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Datorii comerciale si similare	-	-	-	0%
Imprumuturi	61,473,144	65,567,579	(4,094,435)	-6%
Subventii pentru investitii	1,083,195	1,158,837	(75,642)	-7%
Impozit amanat	1,518,173	1,241,071	277,102	22%
Provizioane	945,520	632,358	313,162	50%
<b>Total Datorii Termen Lung</b>	<b>65,020,033</b>	<b>68,599,845</b>	<b>(3,579,812)</b>	<b>-5%</b>
<b>TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)</b>	<b>91,031,188</b>	<b>91,139,671</b>	<b>(108,483)</b>	<b>0%</b>
<b>ACTIVE NETE (NET ASSETS)</b>	<b>107,800,817</b>	<b>95,822,189</b>	<b>11,978,629</b>	<b>13%</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE (EQUITY)</b>				
Capital social	20,613,371	20,613,371	-	0%
<b>TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)</b>	<b>107,800,817</b>	<b>95,822,189</b>	<b>11,978,628</b>	<b>13%</b>

## Contul de profit si pierdere Consolidat – Rezultate Preliminare 31 Decembrie 2017

	31-Dec-17 LEI	31-Dec-16 LEI	2017 vs 2016 LEI	2017 vs 2016 %
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>94,230,786</b>	<b>87,057,054</b>	<b>7,173,732</b>	<b>8%</b>
Alte venituri din exploatare	683,403	1,290,641	(607,238)	-47%
Alte castiguri si pierderi	(83,434)	2,502,738	(2,586,172)	-103%
Variatia stocurilor	(402,154)	(4,612,421)	4,210,267	-91%
Materii prime si consumabile	(18,975,996)	(17,578,720)	(1,397,276)	8%
Cheltuieli de personal	(16,468,059)	(15,196,168)	(1,271,891)	8%
Alte cheltuieli din exploatare	(34,230,161)	(35,719,533)	1,489,372	-4%
<b>EBITDA</b>	<b>24,754,385</b>	<b>17,743,591</b>	<b>7,010,794</b>	<b>40%</b>
Amortizare si deprecieri	(7,105,139)	(6,711,192)	(393,947)	6%
Venit Depreciere Active		4,653,447		
<b>EBIT</b>	<b>17,649,246</b>	<b>15,685,845</b>	<b>1,963,401</b>	<b>13%</b>
Venituri financiare	1,692,797	793,195	899,602	113%
Cheltuieli financiare	(5,846,216)	(5,426,470)	(419,746)	8%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(4,153,420)</b>	<b>(4,633,275)</b>	<b>479,855</b>	<b>-10%</b>
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>13,495,827</b>	<b>11,052,571</b>	<b>2,443,256</b>	<b>22%</b>
Cheltuieli cu impozite	(1,585,903)	(2,116,212)	530,309	-25%
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>11,909,924</b>	<b>8,936,359</b>	<b>2,973,565</b>	<b>33%</b>

- La data prezentării Rezultatelor Preliminare pentru anul 2017 nu s-au calculat alte elemente ale rezultatului global și impozitul amănât

\*\*\*

Raportul, împreună cu documentele aferente, poate fi consultat începând cu data de **15 Februarie 2017, ora 8:00** la sediul societății de pe Str. Dorobanților, Nr.48, Cluj-Napoca sau în format electronic pe site-ul societății: [www.cemaccon.ro](http://www.cemaccon.ro) și pe site-ul Bursei de Valori București: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

\*\*\*

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

*CEMACON SA ocupă locul al II-lea în topul producătorilor de zidării din România 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 și detinută, preponderent, de acționari instituționali, fonduri de investiții românești și străine; managementul companiei este unul profesionist, independent și cu puternică expertiză de sector.*