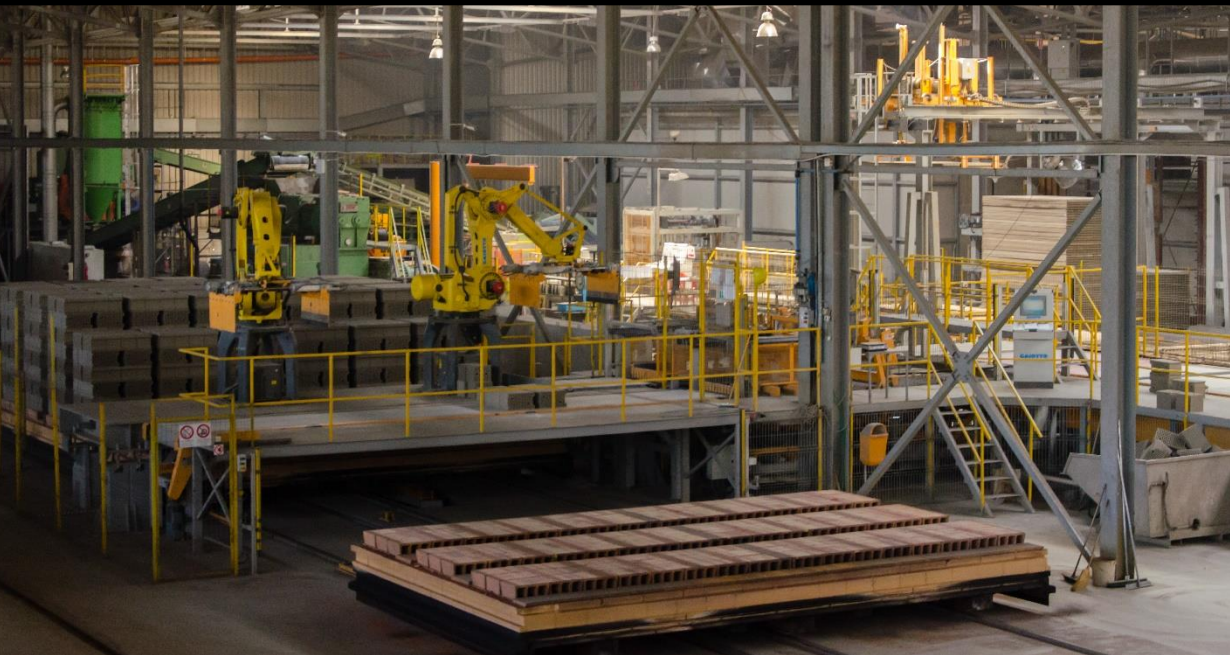


*Cluj-Napoca
7 Noiembrie 2016*

CEMACON: Business in crestere cu 29% dupa primele 3 trimestre.

Raport catre Bursa de Valori Bucuresti Rezultate 30 Septembrie 2016



CE ACON

Căramizi inteligente **EVO**CERAMIC

Performanta T3 2016

- ☒ Cifra de afaceri in crestere cu 29% (an la an)
- ☒ Vanzari cantitative mai mari decat cele de la nivelul intregului an 2015
- ☒ Crestere de 323% a cifrei de afaceri in 6 ani

Declaratia Directorului General

“CEMACON a confirmat ca este o companie performanta, care reuseste sa isi mentina trendul de crestere semnificativa. Incheiem primele 9 luni cu un avans de 29% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, cu 11% peste nivelul bugetat si EBITDA de 22%.

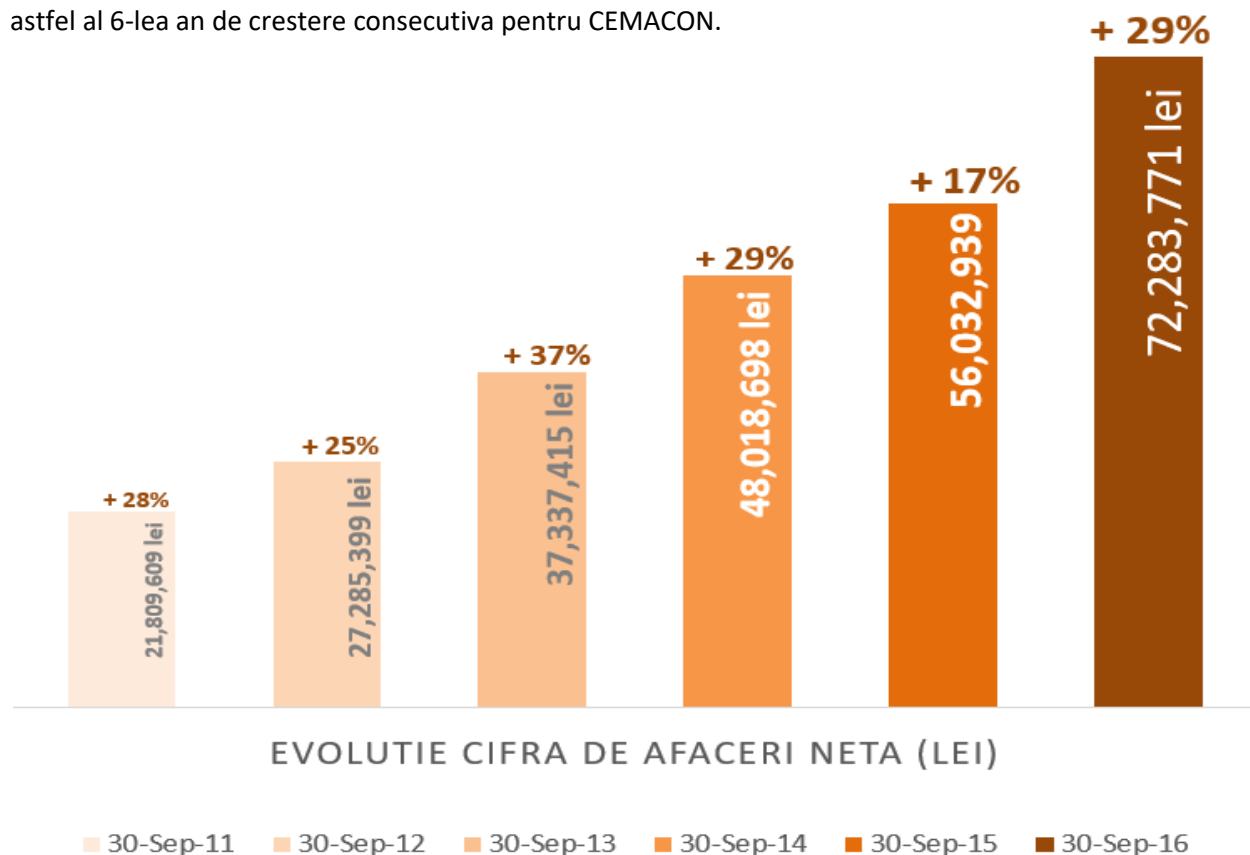
Mai mult, in primele 9 luni am avut vanzari cantitative cu 4% mai mari decat totalul vanzarilor realizate la nivelul intregului an 2015, o crestere cu 29% versus aceeaasi perioada a anului anterior, in conditiile unei profitabilitatii in crestere in trimestrul 3, raportat la trimestrele anterioare.

Indicatorii de lichiditate au fost imbunatatiti considerabil, avem resurse financiare pentru planurile de dezvoltare, iar activitatea operationala functioneaza impecabil.

Cele mai relevate proiecte ale acestui an au fost continuarea productiei la capacitate maxima pe ambele fabrici, o crestere de vanzari superioara evolutiei estimate a pietei, refinantarea creditului de la BCR, cu obtinerea unor conditii mai avantajoase pentru companie si semnarea antecontractului de vanzare cumparare de catre CEMACON Real Estate SRL si Dedeman, pentru terenurile de pe platforma din Zalau.

Putem spune ca vom realiza toate aceste proiecte in proportie de 100% pana la sfarsitul anului, consolidand pozitia companiei in piata si onorand obligatiile pe care ni le-am asumat fata de stakeholderi.”

Cifra de afaceri a companiei a crescut cu 29% comparativ cu perioada similara a anului 2015, confirmand astfel al 6-lea an de crestere consecutiva pentru CEMACON.



Sintetic, veniturile operationale, net de impactul restructurarii financiare implementate in 2015, au crescut cu 16%, componentele principale fiind vanzarea de produse finite si cea de marfa. Ambele facilitati de productie -Recea (cea mai noua fabrica de caramida din Romania) si Zalau– au functionat la capacitate 100%, in conditii competitive de productivitate, eficienta calorica si calitate; operarea fabricii de la Zalau timp de 9 luni in 2016 fata de 6 luni in primele 9 luni din 2015 a contribuit substantial la cresterea cheltuielilor operationale cu 22%. Astfel, la 9 luni marja EBITDA este la nivelul de 22%.

Contul de profit si pierdere Jan - Sep	Rezultate 2016	Rezultate 2015	Δ % 2016 vs 2015	Bugetat 2016	Δ % 2016 vs 2016e
Cifra de afaceri neta (lei)	72,283,771	56,032,939	29%	64,919,077	11%
Total venituri operationale (lei) *	68,590,874	59,035,459	16%	58,845,195	17%
Total cheltuieli operationale (lei) *	-53,312,545	-43,840,944	22%	(47,861,140)	11%
EBITDA (lei) - Fara Impact Restructurare *	15,278,329	15,194,515	1%	11,150,555	37%
EBITDA %	22%	26%		19%	
Rezultat financiar (lei) *	(3,219,525)	(2,608,584)	23%	(2,681,940)	20%
Rezultat net (lei) *	6,679,437	8,149,245	-18%	3,783,485	77%

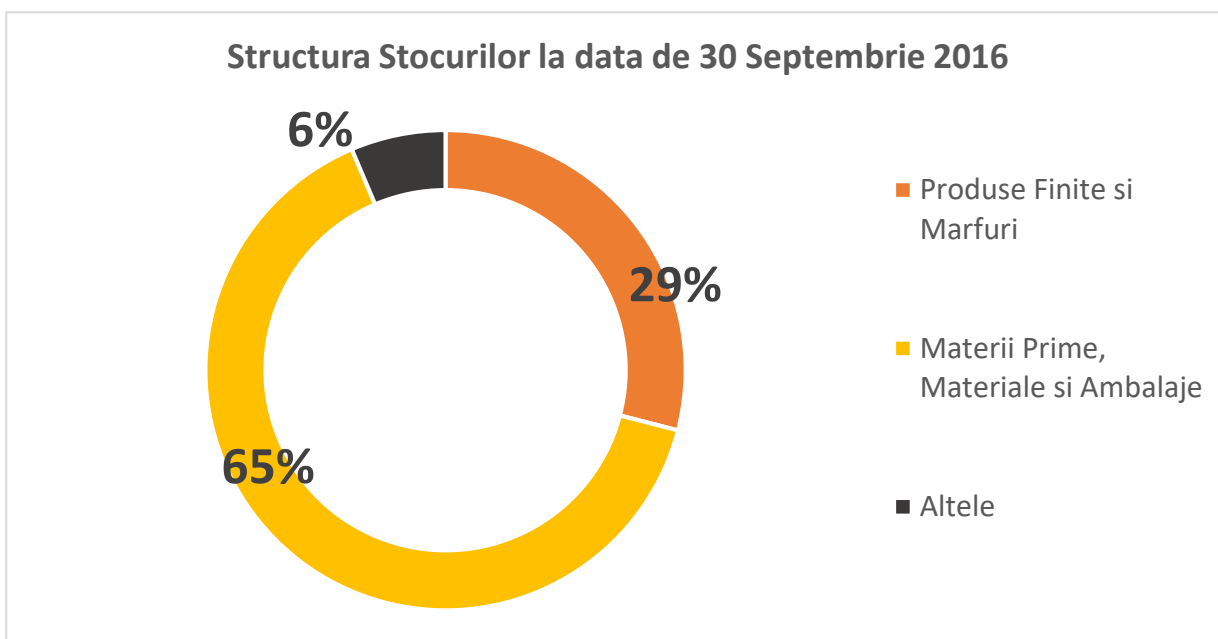
* Pentru comparabilitate sumele aferente anului 2015 sunt prezentate net de impactul restructurarii financiare

**Total Venituri si Cheltuieli Operationale includ veniturile si cheltuielile aferente ajustarilor de valoare si provizioanelor

Situatia Activelor si Datoriilor – Rezultate 30 Septembrie 2016

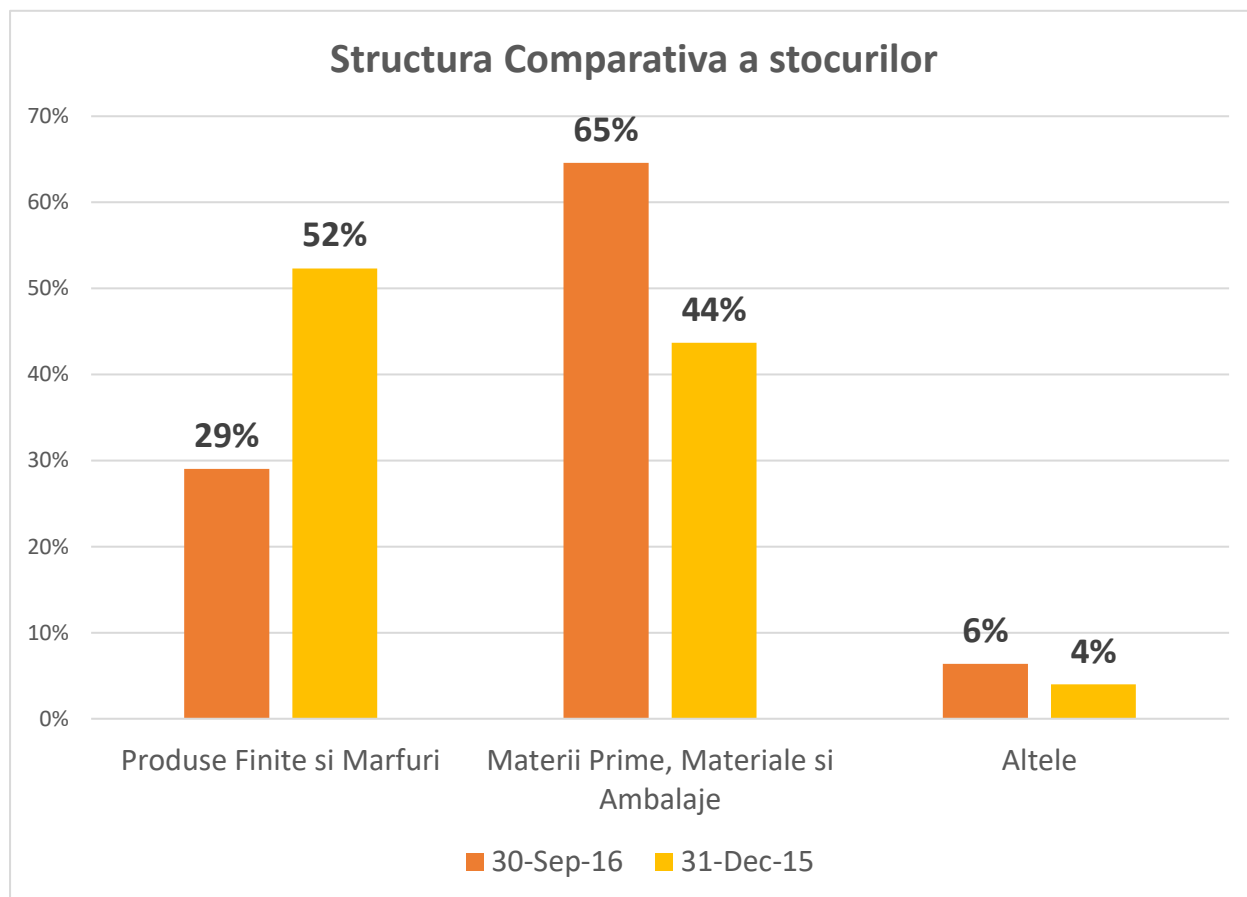
Indicator - valori in lei	30-Sep-16	31-Dec-15	Δ %
Active imobilizate - Total (din care)	112,748,899	115,091,710	-2%
Imobilizari corporale	112,245,799	114,502,556	-2%
Alte Active	503,100	589,154	-15%
Active circulante - Total	52,769,072	44,871,029	18%
Stocuri	8,339,567	18,588,284	-55%
Active detinute in vederea vanzarii	1,163,439	1,163,439	0%
Creante - Total	14,911,332	13,250,919	13%
Alte Active Financiare	528,402	1,027,799	-49%
Numerar si echivalente de numerar	27,826,333	10,840,588	157%
Total Active	165,517,971	159,962,739	3%
Datorii Curente Total (din care)	20,303,844	18,915,912	7%
Datorii institutii credit imprumut (pana la un an)	4,969,610	4,137,464	20%
Datorii comerciale si similare (pana la un an)	10,850,973	9,566,655	13%
Alte datorii curente, Provizioane	4,483,261	5,211,793	-14%
Active circulante/datorii curente nete	2.60	2.37	
Total active minus datorii curente	145,214,127	141,046,827	3%
Datorii Termen Lung (mai mare de un an) Total din care	51,092,463	54,321,178	-6%
Datorii institutii credit (mai mare de un an)	49,914,716	53,086,699	-6%
Alte Datorii Comerciale si similare		-	0%
Subventii	1,177,747	1,234,479	-5%
Capital Social	20,613,371	20,613,371	0%
Capitaluri proprii - Total	94,121,664	86,725,650	9%

La nivelul activelor imobilizate se inregistreaza o scadere de 2%, ca urmare a amortizarilor inregistrate in primele 9 luni ale anului 2016 si a investitiilor realizate in aceeasi perioada

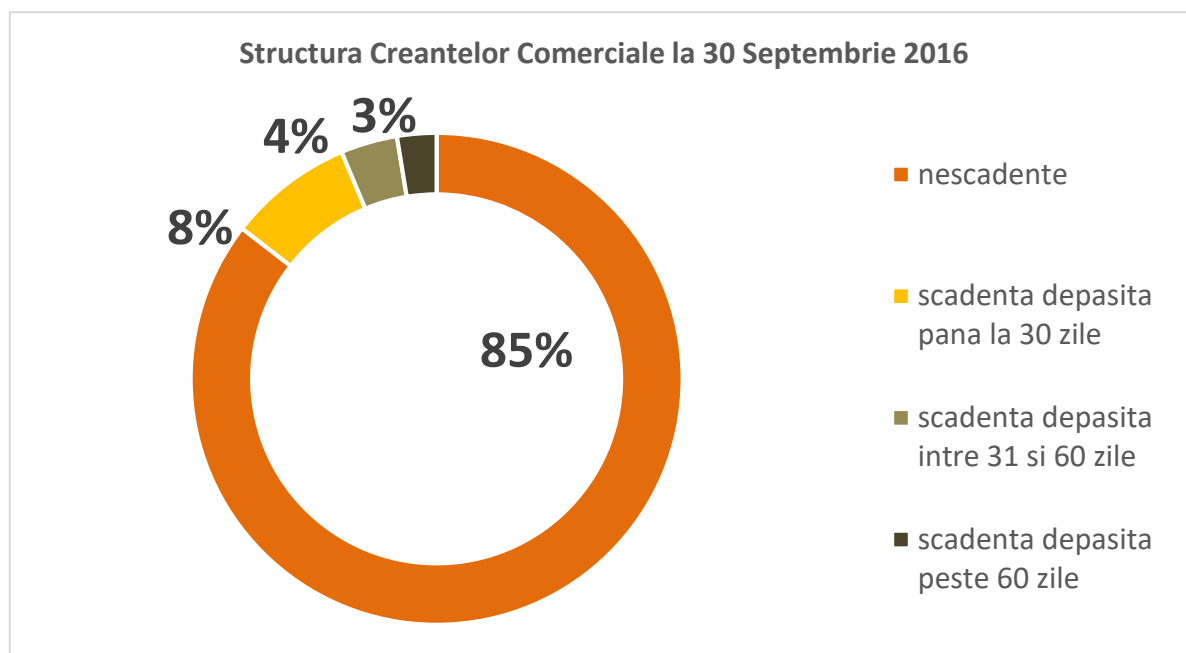


La nivelul activelor circulante se inregistreaza o crestere de 18% (7,898,043 lei). Stocurile scad cu 55% ca urmare a vanzarilor efectuate in perioada si a consumului de materii prime si materiale in procesul de productie. Creantele comerciale cresc, pe seama vanzarilor, cu 13%. Numerarul si echivalentele de numerar inregistreaza o crestere semnificativa de 157% (+16,985,745 lei).

In cadrul altor active financiare sunt inregistrate certificatele pentru emisii de gaze cu efect de sera aflate in stoc, scaderea de 49% (499,397 lei) a fost generata de procesul de conformare, realizat in anul 2016 pentru anul 2015.



CEMACON SA are un sistem de management al creditului comercial, implementat in anul 2013 si dezvoltat in anii care au urmat. In cadrul departamentului financiar, exista o persoana specializata cu rol de credit controller, iar pentru minimizarea riscului de neincasare compania a folosit si anul 2016, pentru al patrulea an consecutiv, asigurare pentru creditul comercial de la liderul pietei –compania franceza Coface -, precum si retinerea de garantii din partea clientilor, inclusiv scrisori de garantie bancara, ipoteci, gajuri si instrumente de plata avalizate.



Datoriile curente au crescut cu 7%, ca rezultat al activitatii operationale si functionarii in paralel a celor doua facilitati de productie (Recea si Zalau).

Cresterea de 20% la nivelul imprumuturilor pe termen scurt este generata de structura scadentarii aferent imprumutului pe termen lung contractat de entitate, aceasta crestere este compensata de o scadere cu 6% a imprumuturilor pe termen lung.

La nivelul datoriilor pe termen lung, principala modificare este la nivelul imprumuturilor, generata atat de structura scadentarii, cat si de efectuarea rambursarilor de credit in primele luni ale anului 2016. Capitalul social nu a suferit modificari fata de sfarsitul anului 2015.

Contul de profit si pierdere – Rezultate 30 Septembrie 2016

Indicator	30-Sep-16	30-Sep-15	Δ %
Cifra de afaceri neta	72,283,771	56,032,939	29%
Venituri Operationale *	68,590,874	59,035,459	16%
Cheltuieli Operationale *	(53,312,545)	(43,840,944)	22%
Castiguri din vanzari de active	9,535	(688,120)	-101%
EBITDA-R	15,287,864	15,194,515	1%
EBITDA-R%	22%	26%	
Amortizari si deprecieri	(4,950,196)	(4,436,684)	12%
EBIT-R	10,337,668	10,757,831	
Venituri financiare - Total *	84,909	1,603,875	-95%
Cheltuieli financiare - Total *	(3,304,434)	(4,212,459)	-22%
Rezultat financiar	(3,219,525)	(2,608,584)	23%

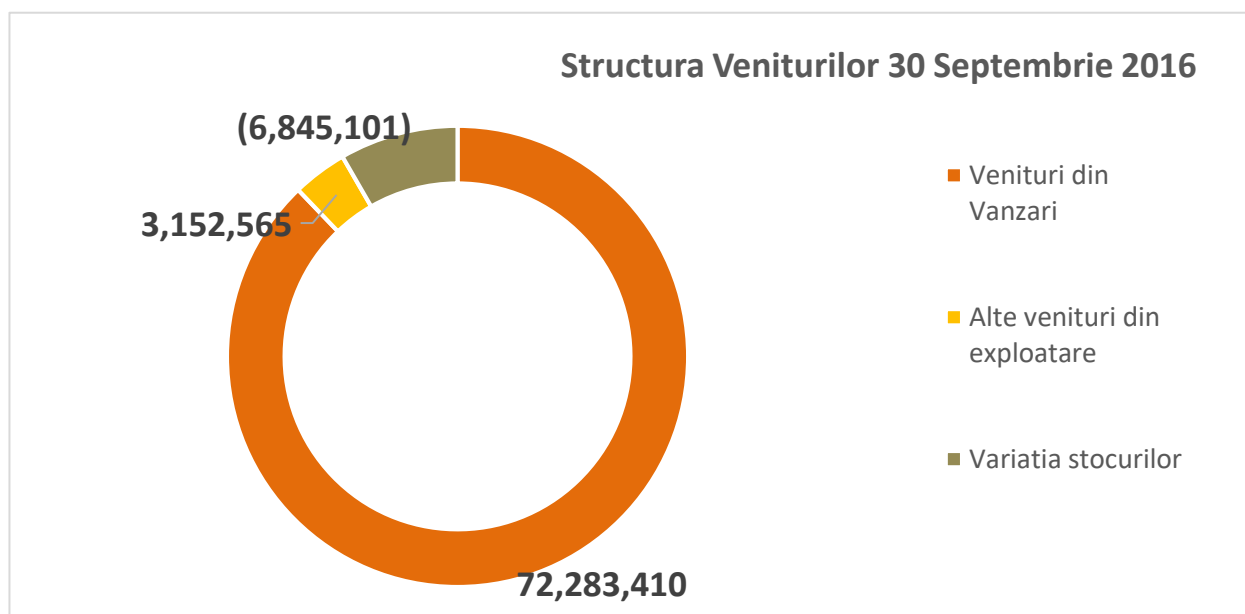
Venituri totale *	68,685,318	60,639,334	13%
Cheltuieli totale *	(61,567,175)	(52,490,087)	17%
Rezultat brut*	7,118,143	8,149,245	-13%
Venit / (Cheltuiala) impozit profit	(438,706)	-	
Alte Elemente Ale Rezultatului Global	-	-	
Rezultat net*	6,679,437	8,149,245	-18%
Venituri Aferente Restructurarii	-	31,198,401	
Cheltuieli Aferente Restructurarii	-	(23,374,817)	
Rezultat din Restructurare	-	7,823,584	
Rezultatul Perioadei	6,679,437	15,972,832	-58%

*Pentru comparabilitate sumele aferente anului 2015 sunt prezentate net de impactul restructurarii financiare

** Total Venituri si Cheltuieli Operationale includ veniturile si cheltuielile aferente ajustarilor de valoare si provizioanelor

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

Comparativ cu perioada similara a anului 2015, eliminand cheltuielile si veniturile aferente restructurarii, compania a inregistrat o crestere cu 16% a veniturilor operationale si 22% a cheltuielilor operationale, determinate in principal de operarea 3 luni suplimentar a liniei Zalau in primele 9 luni ale anului 2016.



Principala modificare a veniturilor este generata de vanzarea de produse finite si marfa, ce au inregistrat o dinamica pozitiva de 83% (32,814,496 lei) fata de prima jumatate a anului 2016. La nivelul altor venituri de exploatare nu exist amodificari majore fata de prima jumatate a anului 2016. Variatia Stocurilor inregistreaza valori semnificativ negative datorata decalajului intre volumele produse si cele vandute in primele 9 luni ale anului 2016.

Datorita specificului de activitate si practicilor comerciale din sector, in cursul anului 2016 compania a efectuat vanzari de tip "Bill & Hold". Aceste vanzari au respectat principiile de recunoastere a veniturilor

din vanzarea de produse finite ca urmare a aplicarii acestui tip de politica; mai mult aceste vanzari s-au incasat in termenele medii de incasare ale companiei.

Dinamica y/y a EBITDA, net de impactul restructurarii datoriilor implementata in 2015, in conditiile unei cifre de afaceri in crestere, este determinata de impactul semnificativ negativ a variatiei stocurilor (contul 711) in suma de (6,845,101 lei) explicate prin vanzarea cantitativa superioara productiei cantitative. De asemeni cantitatile transportate suplimentar au determinat o crestere semnificativa a cheltuielii de transport.

Cheltuielile cu amortizarea au crescut cu 12% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, datorita mijloacelor fixe puse in functiune la finalul anului 2015 si inceputul anului 2016.

In urma auditului financiar de la finalul anului 2015, veniturile aferente iertarii de datorie in suma de 8.9 mil lei au fost reclassificate din venituri operationale in venituri financiare, astfel ca exista o reducere semnificativa la nivelul veniturilor financiare, implicit a rezultatului financiar, care la finalul perioadei incheiate la 30 Septembrie 2016 este negativ, insumand (3,219,525) lei.

Reducerea cheltuielilor financiare este marcata in principal de reducerea cheltuielilor cu dobanzile, ca rezultat a implementarii noului credit restructurat la finalul trimestrului 1 din 2015.

La finalul perioadei incheiate la 30 Septembrie 2016 compania a inchis cu un rezultat net pozitiv de 6,679,437 lei cu 77% peste nivelul bugetat.

Principalii Indicatori Economico Financiar

Eficienta operationala impreuna cu implementarea restructurarii datoriilor bancare au determinat pozitiv indicatorii financiar, imbunatatindu-se semnificativ gradul de indatorare si lichiditatea.

Indicatori financiar relevanti	2016	2015
1. Indicatorul lichidității curente	2.60	2.79
2. Indicatorul gradului de îndatorare	53%	58%
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile)	53	54
4. Viteza de rotație a activelor totale	64%	48%

Obiective pentru 2016

Pentru 2016, CEMACON isi propune atingerea urmatoarelor obiective:

- ☒ Cresterea cifrei de afaceri cu minim 13%
- ☒ Consolidarea cotei de piata la nivel national
- ☒ Valorificarea activelor neproductive detinute
- ☒ Fructificarea oportunitatilor de crestere din piata materialelor de constructii, pentru a asigura dezvoltarea business-ului pe termen mediu si lung.

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 30 Septembrie 2016

Indicator - valori in lei	30-Sep-16	31-Dec-15	Δ %
Active imobilizate - Total (din care)	112,900,547	115,249,838	-2%
Imobilizari corporale	112,245,799	114,509,038	-2%
Alte Active	654,748	740,800	-12%
Active circulante - Total	74,175,378	67,009,673	11%
Stocuri	8,339,567	18,588,284	-55%
Active detinute in vederea vanzarii	23,452,457	23,452,457	0%
Creante - Total	13,975,897	13,097,909	7%
Alte Active Financiare	528,402	1,027,799	-49%
Numerar si echivalente de numerar	27,879,055	10,843,224	157%
Total Active	187,075,925	182,259,511	3%
Datorii Curente Total (din care)	20,682,673	19,331,224	7%
Datorii institutii credit imprumut (pana la un an)	4,969,610	4,137,991	20%

Datorii comerciale si similare (pana la un an)	11,229,802	9,981,440	13%
Alte datorii curente, Provizioane	4,483,261	5,211,793	-14%
Active circulante/datorii curente nete	3.59	3.47	
Total active minus datorii curente	166,393,252	162,928,287	2%
Datorii Termen Lung (mai mare de un an) Total din care	73,353,963	76,943,151	-5%
Datorii institutii credit (mai mare de un an)	72,176,216	75,708,672	-5%
Alte Datorii Comerciale si similare	-	-	0%
Subventii	1,177,747	1,234,479	-5%
Capital Social	20,613,571	20,613,371	0%
Capitaluri proprii - Total	93,039,289	85,985,136	8%

Contul de profit si pierdere Consolidat – Rezultate 30 Septembrie 2016

Indicator	30-Sep-16	30-Sep-15	Δ %
Cifra de afaceri neta	72,283,771	56,032,939	29%
Venituri Operationale *	68,674,621	59,059,685	16%
Cheltuieli Operationale *	(53,805,668)	(43,995,225)	22%
Castiguri din vanzari de active	9,535	(688,120)	-101%
EBITDA-R	14,878,488	15,064,460	-1%
EBITDA-R%	22%	26%	
Amortizari si deprecieri	(4,950,196)	(4,436,684)	12%
EBIT-R	9,928,292	10,627,776	
Venituri financiare - Total *	764,380	2,193,875	-65%
Cheltuieli financiare - Total *	(3,916,390)	(4,656,462)	-16%
Rezultat financiar	(3,152,010)	(2,462,587)	28%
Venituri totale *	69,448,536	61,253,560	13%
Cheltuieli totale *	(62,672,254)	(53,088,371)	18%
Rezultat brut*	6,776,282	8,165,187	-17%
Venit / (Cheltuiala) impozit profit	(438,706)	(7,440)	
Alte Elemente Ale Rezultatului Global	-	-	
Rezultat net*	6,337,576	8,157,747	-22%
<i>Venituri Aferente Restructurarii</i>	-	31,198,401	
<i>Cheltuieli Aferente Restructurarii</i>	-	(23,374,817)	
Rezultat din Restructurare	-	7,823,584	
Rezultatul Perioadei	6,337,576	15,981,334	-60%

*Pentru comparabilitate sumele aferente anului 2015 sunt prezentate net de impactul restructurarii financiare

** Total Venituri si Cheltuieli Operationale includ veniturile si cheltuielile aferente ajustarilor de valoare si provizioanelor

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

Raportul, impreuna cu documentele aferente, poate fi consultat incepand cu data de **7 Noiembrie 2016, ora 8:00** la sediul societatii de pe Str.Dorobantilor, Nr.48, Cluj-Napoca sau in format electronic pe site-ul societatii: www.cemacon.ro si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti: 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 al doilea mare producator de sisteme de zidarii ceramice din România si unul dintre liderii pietei din Transilvania.

Compania opereaza cea mai moderna si mai mare capacitate de productie din România cu produse de calitate premium obtinute la costuri de productie foarte competitive.

CEMACON SA este companie listata la Bursa de Valori Bucuresti si detinuta, preponderent, de actionari institutionali, fonduri de investitii românești si straine; managementul companiei este unul profesionist, independent si cu puternica expertiza de sector.

