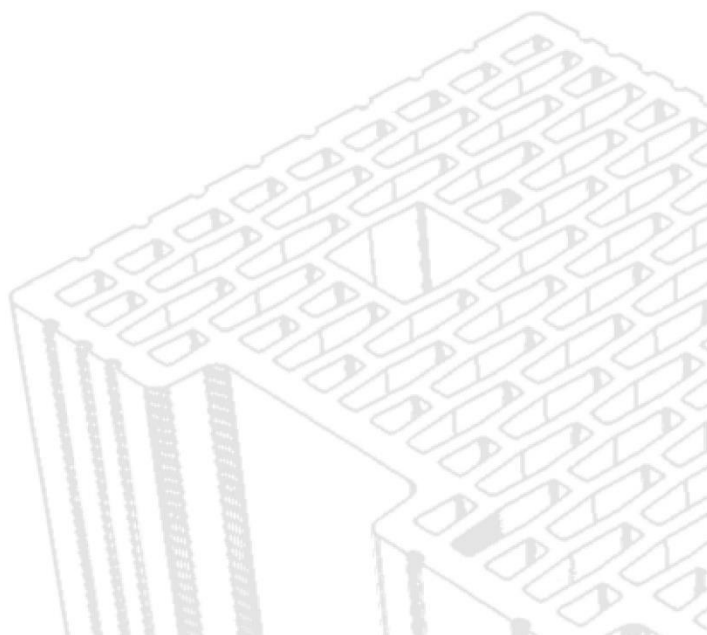


SITUATII FINANCIARE PRELIMINARE

INDIVIDUALE SI CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2016
INTOCMITE CONFORM STANDARDELOR INTERNATIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARA

CLUJ-NAPOCA
6 FEBRUARIE 2017



Cuprins (*Table of Contents*)

Situatia pozitiei financiare	2
<i>(Statement of financial position)</i>	2
Situatia rezultatului global	5
<i>(Statement of comprehensive income)</i>	5
Situatia consolidata a pozitiei financiare	6
<i>(Consolidated statement of financial position)</i>	6
Situatia consolidata a rezultatului global	9
<i>(Consolidated Statement of comprehensive income)</i>	9

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

La data prezentarii situatiilor financiare preliminare, analizele privitoare la actualizarea calculului de depreciere a activelor imobilizate (instalatii, echipamente si utilaje) de la fabrica Recea, pentru care exista inregistrata la 1 ianuarie 2016 o depreciere de 4,653,447 lei, nu sunt finalizate si implicit nu sunt reflectate in situatiile financiare preliminare. Compania analizeaza anumite premise care pot conduce la reversarea partiala sau totala a acestei deprecieri si reflectarea ca atare in situatiile financiare anuale. Analiza finala va face obiectul revizuirii de catre auditorul financiar in cadrul misiunii de auditare a situatiilor financiare ale SC Cemacon SA aferente exercitiului financiar 2016.

Situatia pozitiei financiare
(*Statement of financial position*)
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2016
(*for the period ended 31 December 2016*)

	31-Dec-16 LEI	31-Dec-15 LEI
ACTIVE (ASSETS)		
Active imobilizate		
<i>Non-current assets</i>		
Imobilizari corporale	111,743,336	114,502,556
<i>Property, plant and equipment</i>		
Investitii imobiliare	-	-
<i>Investment property</i>		
Imobilizari necorporale	334,207	437,597
<i>Intangible</i>		
Investitii in actiuni	200	200
<i>Investments</i>		
Alte active imobilizate	148,727	151,356
<i>Other non-current assets</i>		
	112,226,470	115,091,710
Active circulante		
<i>Current assets</i>		
Stocuri	10,942,409	18,588,284
<i>Inventories</i>		
Creante comerciale si similare	9,748,441	13,250,919
<i>Trade and other receivables</i>		
Alte active financiare	490,721	1,027,799
<i>Other financial assets</i>		
Numerar si echivalente numerar	28,736,299	10,840,588
<i>Cash and cash equivalents</i>		
	49,917,871	43,707,590
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării	1,277,495	1,163,439
<i>Assets classified as held for sale</i>		
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)	163,421,836	159,962,739

DATORII (LIABILITIES)
DATORII CURENTE
CURRENT LIABILITIES

	31-Dec-16 LEI	31-Dec-15 LEI
Datorii comerciale si similare <i>Trade and other payables</i>	10,671,943	9,566,655
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	4,566,727	4,137,464
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	-	-
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>	184,283	-
Provizioane <i>Provisions</i>	5,071,455	5,211,793
	20,494,408	18,915,912

DATORII PE TERMEN LUNG

NON-CURRENT LIABILITIES

Datorii comerciale si similare <i>Non-current trade and other liabilities</i>	-	-
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	49,260,698	53,086,699
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	1,158,837	1,234,479
Impozit amanat <i>Deferred tax</i>	-	-
Provizioane <i>Provisions</i>	-	-
	50,419,535	54,321,177

TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)	70,913,943	73,237,089
--	-------------------	-------------------

ACTIVE NETE (NET ASSETS)	92,507,893	86,725,650
---------------------------------	-------------------	-------------------

CAPITAL SI REZERVA (EQUITY)

Capital social <i>Issued capital</i>	20,613,371	20,613,371
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii <i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>	2,024,226	1,307,649
Impozit profit amanat <i>Deffered Tax</i>	(1,372,358)	(1,372,358)
Actiuni proprii <i>Own Shares</i>	-	-
Prime legate de emiterea de actiuni <i>Share premium</i>	54,850,347	54,850,347

	31-Dec-16 LEI	31-Dec-15 LEI
Ajustari din retratare <i>Translation adjustments</i>	-	-
Rezerve <i>Reserves</i>	18,375,586	18,632,315
Rezultat reportat <i>Retained earnings</i>	(1,983,280)	(7,305,674)
 Interesele care nu controleaza <i>Non-controlling interest</i>	 -	 -
 TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)	 92,507,893	 86,725,650

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel / All amounts in Lei, if not otherwise stated

Situatia rezultatului global
(Statement of comprehensive income)
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2016
(for the period ended 31 December 2016)

	31-Dec-16 LEI	31-Dec-15 LEI
Venituri din vanzari <i>Sales revenues</i>	86,836,504	67,885,432
Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i>	4,672,330	2,925,784
Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG & WiP</i>	(4,612,421)	4,092,205
Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i>	(17,511,860)	(14,496,008)
Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i>	(15,188,928)	(12,684,822)
Amortizare si deprecieri <i>Depreciation and amortisation expenses</i>	(6,711,192)	(6,039,638)
Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i>	(37,842,182)	(35,528,890)
Profit / (Pierdere) din exploatare <i>Profit / (Loss) from operation</i>	9,642,251	6,154,063
Castiguri si pierderi financiare <i>Financial gains and losses</i>	(3,953,595)	5,299,437
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare <i>Profit before tax</i>	5,688,655	11,453,500
Cheltuieli cu impozite	(622,989)	(2,362,547)
Profit / (Pierdere) <i>Profit after tax</i>	5,065,666	9,090,953
Total alte elemente ale rezultatului global <i>Total other elements of other comprehensive income</i>	-	728,454
Total rezultat global <i>Comprehensive income total</i>	5,065,666	9,819,407

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel / All amounts in Lei, if not otherwise stated

Situatia consolidata a pozitiei financiare
(*Consolidated statement of financial position*)
pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2016
(*for the period ended 31 December 2016*)

	Consolidate 31-Dec-16 LEI	Consolidate 31.dec.15 LEI
ACTIVE (ASSETS)		
Active imobilizate		
<i>Non-current assets</i>		
Imobilizari corporale	111,743,336	114,509,038
<i>Property, plant and equipment</i>		
Investitii imobiliare	-	-
<i>Investment property</i>		
Imobilizari necorporale	334,207	437,597
<i>Intangible</i>		
Investitii in actiuni	-	-
<i>Investments</i>		
Alte active imobilizate	361,554	303,203
<i>Other non-current assets</i>		
	112,439,097	115,249,838
Active circulante		
<i>Current assets</i>		
Stocuri	10,942,409	18,588,284
<i>Inventories</i>		
Creante comerciale si similare	8,235,047	13,097,909
<i>Trade and other receivables</i>		
Alte active financiare	490,721	1,027,799
<i>Other financial assets</i>		
Numerar si echivalente numerar	29,957,212	10,843,224
<i>Cash and cash equivalents</i>		
	49,625,389	43,557,216
Active clasificate drept detinute în vederea vânzării	19,179,185	23,452,457
<i>Assets classified as held for sale</i>		
TOTAL ACTIVE (TOTAL ASSETS)	181,243,670	182,259,511
DATORII (LIABILITIES)		
DATORII CURENTE		
<i>CURRENT LIABILITIES</i>		
Datorii comerciale si similare	11,668,315	9,981,440
<i>Trade and other payables</i>		

	Consolidate 31-Dec-16 LEI	Consolidate 31.dec.15 LEI
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	4,566,727	4,137,991
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	-	-
Datorii privind impozitul pe profit <i>Tax liability</i>	184,283	-
Provizioane <i>Provisions</i>	5,071,455	5,211,793
	21,490,780	19,331,224

DATORII PE TERMEN LUNG

NON-CURRENT LIABILITIES

Datorii comerciale si similare <i>Non-current trade and other liabilities</i>	-	-
Imprumuturi <i>Loans and borrowings</i>	66,040,995	75,708,672
Subventii pentru investitii <i>Grants received</i>	1,158,837	1,234,479
Impozit amanat <i>Deferred tax</i>	-	-
Provizioane <i>Provisions</i>	-	-
	67,199,832	76,943,151

TOTAL DATORII (TOTAL LIABILITIES)	88,690,612	96,274,375
--	-------------------	-------------------

ACTIVE NETE (NET ASSETS)	92,553,058	85,985,136
---------------------------------	-------------------	-------------------

CAPITAL SI REZERVA (EQUITY)

Capital social <i>Issued capital</i>	20,613,371	20,613,371
Beneficii acordate angajatilor in instrumente de capitaluri proprii <i>Benefits granted to employees in equity instruments</i>	2,024,226	1,307,649
Impozit profit amanat <i>Deffered Tax</i>	(1,372,358)	(1,372,358)
Actiuni proprii <i>Own Shares</i>	-	-
Prime legate de emiterea de actiuni <i>Share premium</i>	54,850,347	54,850,347
Ajustari din retratare <i>Translation adjustments</i>	-	-

	Consolidate 31-Dec-16 LEI	Consolidate 31.dec.15 LEI
Rezerve <i>Reserves</i>	28,967,460	29,224,189
Rezultat reportat <i>Retained earnings</i>	(12,529,988)	(18,638,062)
 Interesele care nu controleaza <i>Non-controlling interest</i>	 -	 -
TOTAL CAPITALURI (TOTAL EQUITY)	92,553,058	85,985,136

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel / All amounts in Lei, if not otherwise stated

Situatia consolidata a rezultatului global
(Consolidated Statement of comprehensive income)
 pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2016
(for the period ended 31 December 2016)

	Consolidat 31-Dec-16 LEI	Consolidat 31-Dec-15 LEI
Venituri din vanzari <i>Sales revenues</i>	86,903,020	67,885,432
Alte castiguri si pierderi <i>Other gains and losses</i>	6,966,966	3,056,203
Variatia stocurilor <i>Change in inventories of FG & WiP</i>	(4,612,421)	4,092,205
Materii prime si consumabile <i>Raw material and consumables used</i>	(17,578,720)	(14,496,081)
Cheltuieli de personal <i>Personnel Expenses</i>	(15,196,168)	(12,688,047)
Amortizare si deprecieri <i>Depreciation and amortisation expenses</i>	(6,711,192)	(6,055,537)
Alte cheltuieli din exploatare <i>Other operating expenses</i>	(38,666,302)	(35,721,522)
Profit / (Pierdere) din exploatare <i>Profit / (Loss) from operation</i>	11,105,183	6,072,652
Castiguri si pierderi financiare <i>Financial gains and losses</i>	(4,633,275)	4,497,790
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare <i>Profit before tax</i>	6,471,908	10,570,442
Cheltuieli cu impozite <i>Income tax expenses</i>	(622,989)	(2,218,139)
Profit / (Pierdere) <i>Profit after tax</i>	5,848,919	8,352,303
Total alte elemente ale rezultatului global <i>Total other elements of other comprehensive income</i>	-	728,454
Total rezultat global <i>Comprehensive income total</i>	5,848,919	9,080,757

Toate sumele sunt in lei, daca nu este specificat altfel / All amounts in Lei, if not otherwise stated