



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
SEMESTRUL I 2018**

(întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 5 din 10 mai 2018, Anexa 14)

Data raportului: 16.08.2018

Denumirea societății: S.C. CONTED S.A.

Sediul: localitatea DOROHOI, județul Botoșani

Strada: 1 Decembrie nr.8

Cod poștal: 715200

Telefon/Fax: 0231610067 / 0231610026

Forma juridică: Societate pe acțiuni

Cod unic de înregistrare: RO 622445

Nr. de înregistrare la Registrul Comerțului: J07/107/1991

Codul CAEN: 1413 - Fabricarea altor articole de îmbrăcăminte (exclusiv lenjeria de corp)

Capital social subscris și vărsat: 2.284.360,06

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București – Categoria Standard

Raportul Consiliului de Administrație al S.C. CONTED S.A. Dorohoi pentru semestrul I 2018, prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța societății ce au avut loc în perioada ianuarie - iunie 2018.

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1. Analiza situației economico - financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

a) Elemente de poziție financiară

Lei

	30.06.2018	30.06.2017
Total active din care:	9.554.061	12.082.707
Active imobilizate	5.059.146	5.445.296
- Imobilizări necorporale	18.762	31.248
- Imobilizări corporale	5.040.384	5.414.048
Active circulante	4.427.057	6.568.208
- Stocuri	2.258.795	1.898.598
- Creanțe comerciale și alte creanțe	1.376.011	2.882.696
- Numerar și echivalente de numerar	792.251	1.786.914
Alte elemente de activ (Cheltuieli în avans)	67.858	69.203
Total datorii și capitaluri proprii, din care:	1.083.506	12.082.707
Datorii curente	809.951	1.508.619
Datorii pe termen lung	246.871	271.358
Provizioane pentru beneficiile angajaților	26.684	53.624
Capitaluri proprii din care:	8.470.555	10.249.106
- Capital social	2.284.360	2.284.360
- Alte elemente de capitaluri proprii	(246.871)	(271.358)
- Rezerva din reevaluare	2.214.371	2.367.418
- Rezerva legală	456.661	456.661
- Alte rezerve	4.080.948	4.080.948
- Rezultat reportat	822.162	1.385.598
- Rezultatul exercițiului	(1.141.076)	(54.521)



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

Comparativ cu 30.06.2017, creanțele comerciale în sumă de 1.362.153 lei (2017: 2.793.227 lei) au scăzut cu 51,23%, activele circulante în sumă de 4.427.057 lei (2017: 6.568.208 lei) au scăzut cu 32,60%, iar datoriile curente în sumă de 836.635 lei (2017: 1.562.243 lei) au scăzut cu 46,45%.

Datoriile curente sunt datorii pe termen scurt și se compun din:

	<u>Lei</u>
Datorii comerciale – furnizori	256.208
Datorii cu personalul și conturi asimilate	319.375
Datorii cu asigurările sociale și bugetul statului, alte impozite și taxe	155.117
Sume datorate acționarilor	78.887
Alte datorii	364
Provizioane pentru beneficiile angajaților – concedii de odihnă	26.684

Elemente de poziție financiară: active care reprezintă cel puțin 10% din total active: numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

Active care depășesc 10% din total active

		Lei		
Nr. crt.	Indicatori analitici din bilanț, care depășesc 10% din total active	30.06.2017	30.06.2018	% în total active 30.06.2018
	TOTAL ACTIVE	12.082.707	9.554.061	100,00
	10% din total active	1.208.271	955.406	10,00
1.	Construcții	3.350.188	3.111.660	32,57
2.	Stocuri	1.898.598	2.258.795	23,64
3.	Creanțe comerciale - clienți	2.793.227	1.362.153	14,26

Pasive care depășesc 10% din total pasive

		Lei		
Nr. crt.	Indicatori analitici din bilanț, care depășesc 10% din total pasive	30.06.2017	30.06.2018	% în total pasive 30.06.2018
	TOTAL PASIVE	12.082.707	9.554.061	100,00
	10% din total pasive	1.208.271	955.406	10,00
1.	Alte rezerve	4.080.948	4.080.948	42,71
2.	Rezerve din reevaluare	2.367.418	2.214.371	23,18
3.	Capital social subscris vărsat	2.284.360	2.284.360	23,91

În semestrul I 2018 capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia. Capitalul social înregistrat la data de 30 iunie 2018 este de 2.284.360,06 lei și este deținut de un număr de 642 acționari.



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

b) Elemente ale rezultatului global - lei

	30.06.2018	30.06.2017
• Venituri totale	4.943.368	7.366.989
• Venituri din exploatare, din care:	4.930.890	7.350.181
- Cifra de afaceri din care:	4.505.220	7.039.962
<i>Producția vândută</i>	4.426.262	6.942.028
<i>Venituri din vânzarea mărfurilor</i>	78.958	97.934
- Venituri aferente costului producției în curs de execuție	410.016	229.131
- Alte venituri	15.654	81.088
• Venituri financiare	12.478	16.808
• Cheltuieli totale	6.084.444	7.446.789
• Cheltuieli de exploatare, din care:	6.065.375	7.417.463
- Cheltuieli materii prime și materiale	222.820	478.755
- Cheltuieli privind mărfurile	78.134	95.950
- Cheltuieli privind energia și apa	397.336	493.045
- Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	5.282.325	6.076.718
- Cheltuieli cu amortizarea	179.342	242.394
- Alte cheltuieli de exploatare, din care:	256.539	234.062
<i>Cheltuieli privind prestațiile externe</i>	143.740	160.227
<i>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate</i>	105.889	72.276
<i>Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător</i>	413	1.424
<i>Alte cheltuieli</i>	6.497	135
- Ajustări privind provizioanele cheltuieli	(351.121)	(203.461)
<i>venituri</i>	351.121	203.461
• Cheltuieli financiare	19.069	29.326
• Rezultatul din exploatare - pierdere	(1.134.485)	(67.282)
• Rezultatul financiar - pierdere	(6.591)	(12.518)
• Rezultatul înainte de impozitare - pierdere	(1.141.076)	(79.800)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	(41.841)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-	16.562
• Rezultatul din activități continue - pierdere	(1.141.076)	(54.521)

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent se constată următoarele:

Volumul veniturilor totale realizate a fost în sumă de 4.943.368 lei, reprezentând o descreștere de 32,90% față de veniturile totale obținute în aceeași perioadă a anului 2017, în sumă de 7.366.989 lei.

Volumul cheltuielilor totale este de 6.084.444 lei și au scăzut cu 18,29% față de primul semestru al anului 2017, când am înregistrat suma de 7.446.789 lei.

În volumul **cheltuielilor totale** ponderea cea mai mare o dețin cheltuielile cu personalul (salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii) în sumă de 5.282.325 lei, reprezentând un procent de 86,82%.

Veniturile din exploatare în valoare de 4.930.890 lei au scăzut în primul semestru al anului 2018 cu 32,91% față de aceeași perioadă a anului precedent, când s-a înregistrat suma de 7.350.181 lei, iar **cheltuielile de exploatare** în valoare de 6.065.375 lei au scăzut cu 18,23% față de 30.06.2017, când am înregistrat suma de 7.417.463 lei.



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

Activitatea de exploatare s-a încheiat cu pierdere în sumă de (1.134.485) lei, față de semestrul I 2017, încheiat cu o pierdere în sumă de (67.282) lei. Din totalul veniturilor de exploatare, ponderea cea mai mare o deține producția vândută în sumă de 4.426.262, iar în cheltuielile de exploatare, ponderea cea mai mare o dețin cheltuielile cu personalul (salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii), ele fiind în sumă de 5.282.325 lei, reprezentând 87,09% din totalul cheltuielilor de exploatare în sumă de 6.065.375 lei.

Veniturile financiare în valoare de 12.478 lei provin din dobânzi și diferențe de curs valutar.

Cheltuielile financiare sunt în sumă de 19.069 lei și provin din alte cheltuieli financiare (diferențe de curs valutar nefavorabile). Astfel că rezultatul financiar este pierdere în sumă de (6.591) lei față de aceeași perioadă a anului 2017, când am înregistrat pierdere în sumă de (12.518) lei.

Din analiza grupelor de venituri și cheltuieli, se observă faptul că societatea înregistrează pierdere din activitatea de exploatare și pierdere din activitatea financiară.

În semestrul I al anului 2018, societatea a înregistrat pierdere în sumă de (1.141.076) lei, față de aceeași perioadă a anului anterior când am înregistrat pierdere în sumă de (79.800) lei.

Situația profitului sau pierderii: 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 ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

Lei

Nr. crt.	Indicatori analitici din situația profitului sau pierderii, care depășesc 20% din cifra de afaceri	30.06.2017	30.06.2018	% în total cifra de afaceri 30.06.2018
	Cifra de afaceri	7.039.962	4.505.220	100,00
	20% din cifra de afaceri	1.407.992	901.044	20,00
1.	Producția vândută	6.942.028	4.426.262	98,25
2.	Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	6.076.718	5.282.325	117,25

Cifra de afaceri a Societății aferentă semestrului I 2018 este de 4.505.220 lei din care 2.694.992 lei realizată la export și 1.810.228 lei realizată la intern, comparativ cu semestrul I 2017 când am înregistrat suma de 7.039.962 lei, din care export în sumă de 1.887.176 lei și intern în suma de 5.152.786 lei.

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 98%. Valoarea vânzărilor la export în semestrul I 2018 reprezintă 59,82%, iar vânzările la intern reprezintă 40,18% din cifra de afaceri.

Cifra de afaceri înregistrată în semestrul I 2018 în sumă de 4.505.220 lei a scăzut cu 36% față de aceeași perioadă a anului anterior, când s-a înregistrat suma de 7.039.962 lei

Cheltuielile cu personalul în sumă de 5.282.325 lei, au scăzut cu 13,07%, față de aceeași perioadă a anului trecut, reprezentând 117,25% din cifra de afaceri și cuprind:

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>
Cheltuieli cu salariile	5.029.924	4.699.027
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	252.201	1.296.853
Cheltuieli cu tichete de masă și cadou	200	80.838
Total	5.282.325	6.076.718
Număr mediu de salariați	345	406

La finele primului semestru al anului 2018 s-a înregistrat o scădere a numărului mediu de salariați față de aceeași perioadă a anului 2017, de la 406 salariați la 345 salariați. Salariații societății nu sunt organizați în sindicat.

În ultimele 6 luni nu a avut loc vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.

În următoarele 6 luni nu se anticipează vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

În semestrul I 2018, societatea a distribuit dividende în sumă de 1.388 lei, reprezentând dividende depuse aferente anilor 2013 – 2016. Pentru anul 2017 societatea nu a distribuit dividende, deoarece în anul 2017 a înregistrat pierdere.

c) Elemente de cash - flow

Elemente (lei)	30.06.2018	30.06.2017
A. Activitatea de exploatare		
• Încasări, din care:	5.925.484	7.278.627
- Dobânzi încasate	3.535	3.358
• Plăți, din care:	(6.874.794)	(8.093.030)
- plăți pentru furnizori și angajați	(4.024.178)	(4.571.272)
- plăți pentru impozite și taxe la bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale	(2.850.616)	(3.521.758)
• Alte operațiuni de exploatare:	126.531	9.470
încasări	270.736	421.034
plăți	(144.205)	(411.564)
Numerar net din activitatea de exploatare	(822.779)	(804.933)
B. Activitatea de investiții		
• Plăți pentru achiziția de imobilizări	(6.121)	(3.749)
Numerar net din activitatea de investiții	(6.121)	(3.749)
C. Activitatea de finanțare		
• Plăți pentru dividende	(1.388)	(194.956)
Numerar net din activități de finanțare	(1.388)	(194.956)
Creșterea/Descreșterea netă de numerar (A+B+C)	(830.288)	(1.003.638)
Numerar la începutul perioadei 1 ianuarie	1.622.539	2.790.552
Numerar la sfârșitul perioadei 30 iunie	792.251	1.786.914

Numerarul net la 30 iunie 2018 înregistrează o descreștere în sumă de 994.663 lei față de aceeași perioadă a anului precedent.

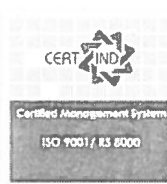
2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu anul anterior.

S.C. CONTED S.A. este un producător de îmbrăcăminte de înaltă calitate, cu o experiență de peste 50 de ani în domeniul confecțiilor textile precum și în producția de export. Firma a avut o evoluție ascendentă, lărgindu-și piața de desfacere, prin contracte cu firme străine. Societatea lucrează în principal în sistem lohn.

Principalii clienți pentru care s-a lucrat în semestrul I al anului 2018 au fost: HMD S.A.R.L. Franța, S.C. Formen's S.R.L. Botoșani, S.C. Incom Vranco S.A. Focșani, S.C. Confex S.R.L. Botoșani, S.C. Fashion Industries S.R.L. Bihor, S.C. Olimpias S.R.L. Iași, S.C. Cristian ABC S.R.L. Iași și S.C. Tanex S.R.L.: București. Produsele realizate au avut ca destinație clienți precum: Sandro, Charles le Golf, Ba&sh, Lacoste, Gresley, Boggi, Benetton, Vicomte și Hermes.

Societatea nu neglijează propuneri de noi colaborări, pentru care sunt făcute mostre sau prototipuri, acceptând comenzi cu cantități mai mici pentru prospectarea pieței.



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

Lichiditatea societății comerciale:

INDICATOR	Mod de calcul	Ianuarie – Iunie 2018	Valoare
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{4.427.057}{836.635}$	5,29
Indicatorul gradului de îndatorare (%)	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}}$	$\frac{0}{8.470.555}$	0%
Viteza de rotație a debitelor - clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180$	$\frac{1.492.262}{4.505.220} \times 180$	60
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{4.505.220}{5.059.146}$	0,89

În perioada ianuarie – iunie 2018 rata lichidității curente a fost de 5,29. Nivelul indicatorului reflectă capacitatea de plată, deci un risc foarte redus și certifică faptul că societatea este capabilă să-și acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor și disponibilităților bănești.

Gradul de îndatorare exprimă eficiența managementului riscului de credit.

Valoarea indicatorului de 0% indică faptul că societatea nu se confruntă cu potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Viteza de rotație a clienților exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale. Pentru semestrul I 2018 numărul de zile până la data la care clienții și-au achitat obligațiile au fost de 60 zile și arată eficiența firmei în colectarea creanțelor. Termenul mediu de încasare a creanțelor în economia de piață fiind de 30 - 45 zile.

Viteza de rotație a activelor imobilizate exprimă eficacitatea activității activelor prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o cantitate de active imobilizate. Valoarea obținută de 0,89 - indică eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 4.505.220 lei generată de o cantitate de active imobilizate de 5.059.146 lei.

Principalii factori care ar putea afecta lichiditatea societății sunt:

- Lipsa de contracte;
- Blocaj financiar generalizat;
- Concurența din domeniu;
- Lipsa forței de muncă și a personalului calificat.

2.2. Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu anul precedent.

Societatea nu a avut cheltuieli de capital și nici nu se preconizează astfel de cheltuieli în viitor.

Societatea nu și-a propus să facă investiții, decât pentru strictul necesar cerut de desfășurarea activității de producție în condiții optime.

2.3. Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Activitatea de bază a societății este confecționarea altor articole de îmbrăcăminte cu excepția lenjeriei de corp. Veniturile din activitatea de bază la finele primului semestru al anului 2018 sunt de 4.415.284 lei, în descreștere cu 36,19% față de aceeași perioadă a anului precedent când am înregistrat suma de 6.919.513 lei.

Cifra de afaceri realizată în semestrul I 2018 este în sumă de 4.505.220 lei și a scăzut cu suma de 2.534.742 lei față de semestrul I 2017 când am înregistrat suma de 7.039.962 lei. Acest nivel al cifrei de afaceri s-a obținut prin vânzarea producției proprii fabricate în semestrul I 2018 și prin vânzarea din stocurile de produse finite și mărfuri.

Astfel produsele proprii și mărfurile în sumă de 4.415.284 lei au contribuit cu 98% la realizarea cifrei de afaceri, iar serviciile prestate și alte vânzări în sumă de 89.936 lei au reprezentat 2% din cifra de afaceri.



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

Vânzările în semestrul I al anului 2018 pe piața internă au fost de 1.810.228 lei, în comunitatea europeană au fost de 2.618.089 lei, iar în afara uniunii europene au fost de 76.903 lei.

Pe termen mediu și lung, credem că este necesar să ne axăm pe următoarele probleme:

- Studierea tendințelor în moda internațională;
- Diversificarea modelelor în funcție de categoriile de vârstă: copii, adolescenți, adulți;
- Studiul țesăturilor și combinațiilor de țesături, asortări;
- Analiza peții interne și internaționale pentru furnizorii de țesături și auxiliare;
- Identificarea nișelor de piață;
- Promovarea produselor prin metode publicitare (pliante, catalog, internet);
- Distribuția produselor prin magazin propriu și colaboratori;

Societatea, indiferent de conjunctură, nu lucrează cu un singur client, ci cu mai mulți, pentru a putea în acest mod să evităm staționările datorate unor condiții nefavorabile. Cu toate acestea, suntem conștienți că depindem de fiecare client în parte, deoarece oricând aceștia se pot îndrepta către zone geografice în care forța de muncă este mai ieftină.

3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

3.1. Nu au existat cazuri în care societatea să se aplece în imposibilitatea de a-și onora datoriile față de bugetul statului, față de furnizori sau față de personal.

3.2. În semestrul I 2018, nu au existat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială. Toți deținătorii de valori mobiliare au beneficiat de drepturi egale.

Nu au fost schimbări în capitalul și administrarea societății.

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Nu au existat tranzacții majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

Situațiile financiare la 30.06.2018 au fost întocmite în conformitate cu:

- Ordinul 881 din 25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară;
- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;
- Legea 82 din 24 decembrie 1991 a contabilității;
- Ordin 2844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2531 din 11 iulie 2018 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă a operatorilor economici la 30 iunie 2018.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 24 iulie 2018.

Moneda de raportare a situațiilor financiare este leul.

Situațiile financiare întocmite la data de 30 iunie 2018 nu au fost auditate.

**Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. MANOLE POPA**

