



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
pentru perioada ianuarie - octombrie 2018**

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

Data raportului: 31.10.2018

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, prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța societății ce au avut loc în perioada ianuarie - octombrie 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	
	31.10.2018	31.10.2017
Total active din care:	9.493.160	11.517.081
Active imobilizate	4.958.286	5.302.383
- Imobilizări necorporale	20.418	24.614
- Imobilizări corporale	4.937.868	5.277.769
Active circulante	4.495.220	6.167.637
- Stocuri	1.944.402	1.654.478
- Creanțe comerciale și alte creanțe	1.632.287	2.141.453
- Numerar și echivalente de numerar	918.531	2.371.706
Alte elemente de activ (Cheltuieli în avans)	39.654	47.061
Total datorii și capitaluri proprii, din care:	9.493.160	11.517.081
Datorii curente	978.375	1.106.811
Datorii pe termen lung	241.292	253.096
Provizioane pentru beneficiile angajaților	16.587	22.762
Capitaluri proprii din care:	8.256.906	10.134.412
- Capital social	2.284.360	2.284.360
- Alte elemente de capitaluri proprii	(241.292)	(261.376)
- Rezerva din reevaluare	2.179.504	2.305.032
- Rezerva legală	456.661	456.661
- Alte rezerve	4.080.948	4.080.948
- Rezultat reportat	857.029	1.447.984
- Rezultatul exercițiului	(1.360.304)	(179.197)



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 31.10.2017, creanțele comerciale în sumă de 1.616.922 lei (2017: 2.096.277 lei) au scăzut cu 22,87%, activele circulante în sumă de 4.495.220 lei (2017: 6.167.637 lei) au scăzut cu 27,12%, iar datoriile curente în sumă de 978.375 lei (2017: 1.106.811 lei) au scăzut cu 11,60%.

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

	<u>Lei</u>
Datorii comerciale – furnizori	383.284
Avansuri primite de la clienți	1.259
Datorii cu personalul și conturi asimilate	286.306
Datorii cu asigurările sociale și bugetul statului, alte impozite și taxe	230.498
Sume datorate acționarilor	77.028

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;

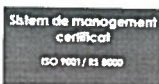
Active care depășesc 10% din total active

		Lei		
Nr. crt.	Indicatori analitici din bilanț, care depășesc 10% din total active	31.10.2017	31.10.2018	% în total active 31.10.2018
	TOTAL ACTIVE	11.517.081	9.493.160	100,00
	10% din total active	1.151.708	949.316	10,00
1.	Construcții	3.262.351	3.047.388	32,10
2.	Stocuri	1.654.478	1.944.402	20,48
3.	Creanțe comerciale - clienți	2.096.277	1.616.922	17,03

Pasive care depășesc 10% din total pasive

		Lei		
Nr. crt.	Indicatori analitici din bilanț, care depășesc 10% din total pasive	31.10.2017	31.10.2018	% în total pasive 31.10.2018
	TOTAL PASIVE	11.517.081	9.493.160	100,00
	10% din total pasive	1.151.708	949.316	10,00
1.	Alte rezerve	4.080.948	4.080.948	42,99
2.	Rezerve din reevaluare	2.305.032	2.179.504	22,96
3.	Capital social subscris vărsat	2.284.360	2.284.360	24,06

În perioada ianuarie - octombrie 2018 capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia. Capitalul social înregistrat la data de 31 octombrie 2018 este de 2.284.360,06 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

b) Elemente ale rezultatului global - lei

	31.10.2018	31.10.2017
• Venituri totale	8.915.641	12.250.291
• Venituri din exploatare, din care:	8.887.501	12.217.865
- Cifra de afaceri din care:	8.678.235	11.895.280
<i>Producția vândută</i>	8.523.395	11.704.884
<i>Venituri din vânzarea mărfurilor</i>	154.840	190.396
- Venituri aferente costului producției în curs de execuție	190.350	232.710
- Alte venituri	18.916	89.875
• Venituri financiare	28.140	32.426
• Cheltuieli totale	10.275.945	12.429.488
• Cheltuieli de exploatare, din care:	10.245.267	12.388.315
- Cheltuieli materii prime și materiale	459.918	756.570
- Cheltuieli privind mărfurile	251.233	188.567
- Cheltuieli privind energia și apă	659.653	771.659
- Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	8.528.346	10.119.356
- Cheltuieli cu amortizarea	288.965	385.306
- Alte cheltuieli de exploatare, din care:	418.370	401.180
<i>Cheltuieli privind prestațiile externe</i>	246.242	275.192
<i>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate</i>	164.567	124.305
<i>Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător</i>	527	1.548
<i>Alte cheltuieli</i>	7.034	135
- Ajustări privind provizioanele	(361.218)	(234.323)
<i>cheltuieli</i>	-	-
<i>venituri</i>	361.218	234.323
• Cheltuieli financiare	30.678	41.173
• Rezultatul din exploatare - pierdere	(1.357.766)	(170.450)
• Rezultatul financiar - pierdere	(2.538)	(8.747)
• Rezultatul din activități continue - pierdere	(1.360.304)	(179.197)

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent se constată următoarele:

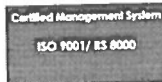
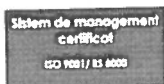
Volumul veniturilor totale realizate a fost în sumă de 8.915.641 lei, reprezentând o descreștere de 27,22% față de veniturile totale obținute în aceeași perioadă a anului 2017, în sumă de 12.250.291 lei.

Volumul cheltuielilor totale este de 10.275.945 lei și au scăzut cu 17,33% față de aceeași perioadă a anului 2017, când am înregistrat suma de 12.429.488 lei.

În volumul **cheltuielilor totale** ponderea cea mai mare o dețin cheltuielile cu personalul (salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii) în sumă de 8.528.346 lei, reprezentând un procent de 82,99%.

Veniturile din exploatare în valoare de 8.887.501 lei au scăzut cu 27,26% față de aceeași perioadă a anului precedent, când s-a înregistrat suma de 12.217.865 lei, iar **cheltuielile de exploatare** în valoare de 10.245.267 lei au scăzut cu 17,30% față de 31.10.2017, când am înregistrat suma de 12.388.315 lei.

Activitatea de exploatare s-a încheiat cu pierdere în sumă de (1.357.766) lei, față de aceeași perioadă a anului 2017, încheiat cu o pierdere în sumă de (170.450) 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

Din totalul veniturilor de exploatare, ponderea cea mai mare o deține producția vândută în sumă de 8.523.395, 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 8.528.346 lei, reprezentând 83,24% din totalul cheltuielilor de exploatare în sumă de 10.245.267 lei.

Veniturile financiare în valoare de 28.140 lei provin din dobânzi și diferențe de curs valutar.

Cheltuielile financiare sunt în sumă de 30.678 lei și provin din alte cheltuieli financiare (diferențe de curs valutar nefavorabile). Astfel că rezultatul financiar este pierdere în sumă de (2.538) lei față de aceeași perioadă a anului 2017, când am înregistrat pierdere în sumă de (8.747) 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 perioada ianuarie – octombrie 2018, societatea a înregistrat pierdere în sumă de (1.360.304) lei, față de aceeași perioadă a anului anterior când am înregistrat pierdere în sumă de (179.197) 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 perioada analizată sau care urmează a se efectua, dividendele declarate și plătite;

Nr. crt.	Indicatori analitici din situația profitului sau pierderii, care depășesc 20% din cifra de afaceri	Lei		% în total cifra de afaceri 31.10.2018
		31.10.2017	31.10.2018	
	Cifra de afaceri	11.895.280	8.678.235	100,00
	20% din cifra de afaceri	2.379.056	1.735.647	20,00
1.	Producția vândută	11.704.884	8.523.395	98,22
2.	Cheltuieli cu personalul (salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii)	10.119.356	8.528.346	98,27

Cifra de afaceri a Societății aferentă perioadei ianuarie - octombrie 2018 este de 8.678.235 lei din care 4.918.003 lei realizată la export și 3.760.233 lei realizată la intern, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2017 când am înregistrat suma de 11.895.280 lei, din care export în sumă de 4.915.096 lei și intern în suma de 6.980.183 lei.

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 97%. Valoarea vânzărilor la export în perioada ianuarie - octombrie 2018 reprezintă 55,82%, iar vânzările la intern reprezintă 44,18% din cifra de afaceri.

Cifra de afaceri înregistrată în perioada ianuarie - octombrie 2018 în sumă de 8.678.235 lei a scăzut cu 27,04% față de aceeași perioadă a anului anterior, când s-a înregistrat suma de 11.895.280 lei

Cheltuielile cu personalul în sumă de 8.528.346 lei, au scăzut cu 15,72%, față de aceeași perioadă a anului trecut, reprezentând 98,27% din cifra de afaceri și cuprind:

	<u>31.10. 2018</u>	<u>31.10. 2017</u>
Cheltuieli cu salariile	8.069.101	7.922.651
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	391.585	2.103.837
Cheltuieli cu tichete de masă și cadou	67.660	92.868
Total	8.528.346	10.119.356
Număr mediu de salariați	336	402

În perioada ianuarie – octombrie 2018 s-a înregistrat o scădere a numărului mediu de salariați față de aceeași perioadă a anului 2017, de la 402 salariați la 336 salariați. Salariații societății nu sunt organizați în sindicat. În această perioadă nu a avut loc 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 perioada ianuarie – octombrie 2018, societatea a distribuit dividende în sumă de 3.246 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)	31.10.2018	31.10.2017
A. Activitatea de exploatare		
• Încasări, din care:	10.139.503	12.837.341
- Dobânzi încasate	5.055	4.018
• Plăți, din care:	(11.191.178)	(13.306.710)
- plăți pentru furnizori și angajați	(6.524.614)	(7.550.354)
- plăți pentru impozite și taxe la bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale	(4.666.564)	(5.756.356)
• Alte operațiuni de exploatare:	366.616	255.776
încasări	1.045.892	1.425.357
plăți	(679.276)	(1.169.581)
Numerar net din activitatea de exploatare	(685.059)	(213.593)
B. Activitatea de investiții		
• Plăți pentru achiziția de imobilizări	(15.703)	(3.749)
Numerar net din activitatea de investiții	(15.703)	(3.749)
C. Activitatea de finanțare		
• Plăți pentru dividende	(3.246)	(201.504)
Numerar net din activități de finanțare	(3.246)	(201.504)
Creșterea/Descrășterea netă de numerar (A+B+C)	(704.008)	(418.846)
Numerar la începutul perioadei 1 ianuarie	1.622.539	2.790.552
Numerar la sfârșitul perioadei 31 octombrie	918.531	2.371.706

Numerarul net la 31 octombrie 2018 înregistrează o descresștere în sumă de 1.453.175 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 perioada ianuarie - octombrie 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 – octombrie 2018	Valoare
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{4.495.220}{978.375}$	4,59
Indicatorul gradului de îndatorare (%)	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}}$	$\frac{0}{8.256.906}$	0%
Viteza de rotație a debitelor - clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 300$	$\frac{1.523.426}{8.678.235} \times 300$	53
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{8.678.235}{4.958.286}$	1,75

În perioada ianuarie – octombrie 2018 rata lichidității curente a fost de 4,59. 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 perioada ianuarie - octombrie 2018 numărul de zile până la data la care clienții și-au achitat obligațiile au fost de 53 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 1,75 - indică eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 8.678.235 lei generată de o cantitate de active imobilizate de 4.958.286 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.

În perioada analizată Societatea nu a avut cheltuieli de capital și nu a făcut investiții.

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 în perioada ianuarie – octombrie 2018 sunt de 8.452.711 lei, în descreștere cu 27,82% față de aceeași perioadă a anului precedent când am înregistrat suma de 11.710.376 lei.

Cifra de afaceri realizată în perioada ianuarie - octombrie 2018 este în sumă de 8.678.235 lei și a scăzut cu suma de 3.217.045 lei față de aceeași perioadă a anului precedent 2017, când am înregistrat suma de 11.895.280 lei. Acest nivel al cifrei de afaceri s-a obținut prin vânzarea producției proprii și prin vânzarea din stocurile de produse finite și mărfuri.

Astfel produsele proprii și mărfurile în sumă de 8.452.711 lei au contribuit cu 97% la realizarea cifrei de afaceri, iar serviciile prestate și alte vânzări în sumă de 225.524 lei au reprezentat 3% 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 perioada ianuarie – octombrie 2018 pe piața internă au fost de 3.760.233 lei, în comunitatea europeană au fost de 4.722.403 lei, iar în afara uniunii europene au fost de 195.599 lei.

Pe termen mediu și lung, Societatea s-a axat 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 aple în imposibilitatea de a-și onora datoriile față de bugetul statului, față de furnizori sau față de personal.

3.2. În perioada ianuarie – octombrie 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.

Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. MANOLE POPA

