

RAPORT SEMESTRUL I ANUL 2014

S.C. CONTED S.A. DOROHOI
4749 / 16.07.2014

RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE SEMESTRUL I 2014

(întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006 , Anexa 31)

Data raportului: 16.07.2014
Denumirea societății: S.C. CONTED S.A.
Sediul: localitatea DOROHOI, județul Botoșani
Strada: 1 Decembrie nr.8
Cod poștal: 715200
Telefon/Fax: 0231/610067 / 0231/610026
Forma juridică: Societate pe acțiuni
Cod unic de înregistrare: RO 622445
Nr. de înregistrare la Registrul Comerțului: J 07.107.1991
Codul CAEN: 1413 - Fabricarea altor articole de îmbrăcăminte (cu excepția lenjeriei de corp)
Capital social subscris și vărsat: 2.284.360,06
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București (simbol CNTE)

Raportul Consiliului de Administrație al S.C. CONTED S.A. Dorohoi pentru semestrul I 2014, prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța societății ce au avut loc în perioada ianuarie 2014- iunie 2014.

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

a) Elemente de poziție financiară

	Lei	
	01.01.2014	30.06.2014
Total active din care:	14.488.384	12.446.956
Active imobilizate	4.108.383	4.007.916
- Imobilizări necorporale	15.915	17.965
- Imobilizări corporale	4.092.468	3.989.951
Active curente	10.363.716	8.428.190
- Stocuri	2.340.129	1.891.491
- Creanțe comerciale și alte creanțe	4.128.593	4.103.030
- Numerar și echivalente de numerar	3.894.994	2.433.669
Alte elemente de activ (Cheltuieli în avans)	16.285	10.850
Total datorii și capitaluri proprii, din care:	14.488.384	12.446.956
Datorii curente	2.636.434	2.611.958
Datorii pe termen lung	327.747	60.494
Total Capitaluri proprii din care:	11.524.203	9.774.504
- Capital social	2.284.360	2.284.360
- Ajustări ale capitalului social	5.630.827	-
- Alte elemente de capitaluri proprii	(51.142)	(60.494)
- Rezerva din reevaluare	1.066.089	1.049.519
- Rezerva legală	456.661	456.661
- Alte rezerve	4.309.823	4.080.948
- Rezultat reportat	1.630.391	1.201.759
- Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată IAS 29	(6.505.936)	-
- Rezultatul exercițiului - profit	2.703.130	761.751

RAPORT SEMESTRUL I ANUL 2014

b) Elemente ale rezultatului global

	Lei	
	30.06.2013	30.06.2014
• Venituri totale	9.701.110	10.464.245
• Venituri din exploatare, din care:	9.540.030	10.393.607
- Cifra de afaceri din care:	10.102.457	10.155.209
Producția vândută	10.024.695	10.058.233
Venituri din vânzarea mărfurilor	77.762	96.976
- Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	(627.077)	150.019
- Alte venituri din exploatare	64.650	88.379
• Venituri financiare	161.080	70.638
• Cheltuieli totale	8.444.047	9.563.960
• Cheltuieli de exploatare, din care:	8.334.200	9.519.482
- Cheltuieli materii prime și materiale, mărfuri	1.664.085	1.384.209
- Cheltuieli privind utilitățile	639.727	650.587
- Cheltuieli cu beneficiile personalului	5.405.033	5.839.679
- Ajustări privind imobilizările - cheltuieli	202.684	160.544
- Ajustări privind activele circulante	256	-
- Alte cheltuieli de exploatare, din care:	422.415	1.484.463
Cheltuieli privind prestațiile externe	384.191	1.438.082
• Cheltuieli financiare	109.847	44.478
• Rezultatul din exploatare	1.205.830	874.125
• Rezultatul financiar	51.233	26.160
• Rezultatul brut - profit	1.257.063	900.285
• Rezultatul net - profit	1.053.492	761.751

c) Elemente de cash-flow

Elemente (lei)	30 .06. 2013	30 .06. 2014
A. Activitatea de exploatare		
• Încasări, din care:	9.520.369	10.845.103
- Dobânzi încasate	101.230	56.649
• Plăți, din care:	(8.196.133)	(10.164.749)
- plăți pentru furnizori și angajați	(5.115.683)	(6.260.140)
- plăți pentru impozite și taxe la bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale	(3.080.450)	(3.904.609)
• Alte operațiuni de exploatare	5376	(228)
Numerar net din activitatea de exploatare	1.329.612	680.126
B. Activitatea de investiții		
• Plăți pentru achiziția de imobilizări	(140.045)	(68.812)
Numerar net din activitatea de investiții	(140.045)	(68.812)
C. Activitatea de finanțare		
• Plăți pentru dividende	(1.842.855)	(2.072.639)
Numerar net din activități de finanțare	(1.842.855)	(2.072.639)
Creșterea/Descreșterea netă de numerar (A+B+C)	(653.288)	(1.461.325)
Numerar la începutul perioadei	4.274.306	3.894.994
Numerar la sfârșitul perioadei	3.621.018	2.433.669

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

- a. **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

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilanț, care depășesc 10 % din total active	01.01.2014	30.06.2014	% în total activ 30.06.2014
	TOTAL ACTIVE	14.488.384	12.446.956	100,00
	10 % din total active	1.448.838	1.244.696	10,00
1.	Terenuri și construcții	3.349.314	3.282.772	26,37
2.	Stocuri	2.340.129	1.891.491	15,20
3.	Creanțe comerciale - clienți	4.103.399	4.066.352	32,67
4.	Casa și conturi la bănci	3.894.994	2.433.669	19,55

Pasive care depășesc 10% din total pasive

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilanț, care depășesc 10 % din total pasive	01.01 2014	30.06.2014	% în total pasive 30.06.2014
	TOTAL PASIVE	14.488.384	12.446.956	100,00
	10 % din total pasive	1.448.838	1.244.696	10,00
1.	Alte rezerve	4.309.823	4.080.948	32,79
2.	Capital social subscris vărsat	2.284.360	2.284.360	18,35
3.	Total datorii	2.964.181	2.672.452	21,47

- b. **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;

Nr. crt.	Indicatori analitici din situația profitului sau pierderii, care depășesc 20 % din cifra de afaceri	30.06.2013	30.06.2014	% în total cifra de afaceri 30.06.2014
	Cifra de afaceri	10.102.457	10.155.209	100,00
	20% din cifra de afaceri	2.020.491	2.031.042	20,00
1.	Producția vândută	10.024.695	10.058.233	99,05
2.	Cheltuieli cu personalul	5.405.033	5.839.679	57,50

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent se constată următoarele:

- **Cifra de afaceri** înregistrată în semestrul I 2014 în sumă de 10.155.209 lei a crescut cu 0,52% față de aceeași perioadă a anului anterior.
 - **Volumul veniturilor totale** realizate a fost în sumă de 10.464.245 lei, reprezentând o creștere cu 7,87% față de veniturile totale obținute în aceeași perioadă a anului 2013.
- În volumul veniturilor totale ponderea cea mai mare o deține producția vândută în procent de 96,12 %.
- **Volumul cheltuielilor totale** este de 9.563.960 lei, adică au crescut față de primul semestru al anului 2013 cu un procent de 13,26 %.

În volumul cheltuielilor totale ponderea cea mai mare o dețin cheltuielile cu personalul în procent de 61,06 %.

Cheltuielile cu personalul în sumă de 5.839.679 lei, au crescut cu 8,04 %, față de aceeași perioadă a anului trecut, reprezentând 57,50% din cifra de afaceri. În semestrul I 2014, unitatea a înregistrat un profit brut în sumă de 900.285 lei, în descreștere cu 28,38% față de aceeași perioadă a anului anterior când am înregistrat un profit brut în sumă de 1.257.063 lei.

Veniturile din exploatare în valoare de 10.393.607 lei au crescut în primul semestru al anului 2014 cu 8,95 % față de aceeași perioadă a anului precedent, iar **cheltuielile de exploatare** în valoare de 9.519.482 lei au crescut cu 14,22 % față de 30.06.2013.

Activitatea de exploatare s-a încheiat cu un profit în sumă de 874.125 lei, spre deosebire de semestrul I 2013, încheiat cu un profit în sumă de 1.205.830 lei. Din totalul veniturilor de exploatare, ponderea cea mai mare o deține producția vândută, iar la cheltuielile de exploatare, ponderea cea mai mare o dețin cheltuielile cu personalul, ele fiind în sumă de 5.839.679 lei, reprezentând 61,34% din totalul cheltuielilor de exploatare.

Veniturile financiare în valoare de 70.638 lei provin din dobânzi și diferențe de curs valutar.

Cheltuielile financiare sunt în sumă de 44.478 lei și provin din alte cheltuieli financiare (diferențe de curs nefavorabile). Astfel că rezultatul financiar este profit în sumă de 26.160 lei în descreștere cu 48,94 % față de aceeași perioadă a anului 2013.

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

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**.

În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 15 martie 2014, acționarii societății S.C. CONTED S.A. au aprobat repartizarea profitului net al exercițiului financiar pe anul 2013 în sumă de 2.703.130 lei ca și dividend și un dividend brut pe acțiune de 11,277 lei, corespunzător unei acțiuni cu valoarea nominală de 9,53 lei.

Până la data de 30.06.2014 S.C. CONTED S.A. a plătit dividende în valoare de 2.477.732 lei unui număr de 614 acționari din totalul de 809 acționari aflați în evidența Registrului Acționarilor de la Depozitarul Central S.A. București la data de 31.03.2014.

Distribuirea dividendelor convenite acționarilor societății CONTED, aferente anului 2013 se va face până la data de 15 septembrie 2014, prin casieria societății și prin transferuri bancare.

c) Numerarul net la 30 iunie 2014 înregistrează o descreștere în sumă de 1.187.349 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. Dorohoi este un producător de îmbrăcăminte de înaltă calitate, cu o experiență de peste 40 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 2014 au fost: HMD S.A.R.L. Franța; Again Textile Team S.R.L. Brașov, S.C. Formen's S.R.L Botoșani, S.C. Conflux S.R.L. București, S.C. Paoloni Industrie S.R.L. Jilava. Produsele realizate au avut ca destinație clienți precum: Sandro, Brice, Cyrillus, Esprit, Marella, Burton, Celio, Armand Thiery.

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

La finele primului semestru al anului 2014 s-a înregistrat o creștere a numărului mediu de salariați față de aceeași perioadă a anului 2013, de la 506 salariați la 518 salariați. Salariații societății nu sunt organizați în sindicat.

Lichiditatea societății comerciale:

INDICATOR	Mod de calcul	Ianuarie – Iunie 2014	Valoare
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{8.428.190}{2.611.958}$	3,23
Indicatorul gradului de îndatorare (%)	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}}$	$\frac{0}{9.774.504}$	0%
Viteza de rotație a debitelor - clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{3.540.700}{10.155.209} \times 180$	62,76
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{10.155.209}{4.007.916}$	2,53

În perioada ianuarie – iunie 2014 rata lichidității curente a fost de 3,23. 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 2014 numărul de zile până la data la care clienții și-au achitat obligațiile au fost de 62,76 de zile și arată eficiența firmei în colectarea creanțelor. Termenul mediu de încasare a creanțelor în economia de piață fiind de 30-45 de 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 2,53 - indică eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 10.155.209 lei generată de o cantitate de active imobilizate de 4.007.916 lei.

Principalii factori care ar putea afecta lichiditatea societății sunt:

- Lipsa de contracte;
- Blocaj financiar generalizat;
- Concurența din domeniu;
- Criza economică mondială.

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 2014 sunt de 10.096.136 lei, în creștere cu 0,66 % față de aceeași perioadă a anului precedent când am înregistrat suma de 10.029.504 lei. Factorul care ar putea afecta veniturile din activitatea de bază este lipsa de contracte, concurența din domeniu și criza economică mondială.

Cifra de afaceri realizată în semestrul I 2014 este în sumă de 10.155.209 lei, cu 0,52% mai mare față de semestrul I 2013 când am înregistrat suma de 10.102.457 lei. Acest nivel al cifrei de afaceri s-a obținut prin vânzarea producției proprii fabricate în semestrul I 2014 și prin vânzarea din stocurile de produse finite și mărfuri. Astfel produsele proprii și mărfurile au contribuit cu 99,42 % la realizarea cifrei de afaceri, iar serviciile prestate și alte vânzări au reprezentat 0,58 %.

În semestrul I 2014, vânzările la intern reprezintă 65,69% din cifra de afaceri, iar vânzările la export în valoare de 3.484.229 lei reprezintă 34,31% din cifra de afaceri.

Vânzările în semestrul I al anului 2014 pe piața internă au fost de 6.670.980 lei, în comunitatea europeană au fost de 3.447.491 lei, iar în afara uniunii europene au fost de 36.738 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 pieții 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 afle în imposibilitatea de a-și onora datoriile față de bugetul statului, față de furnizori sau față de personal.

3.2. În semestrul I 2014, nu au existat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

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.

Pentru raportarea contabilă la 30 iunie 2014, Situațiile financiare individuale semestriale sunt întocmite și prezentate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană conform OMFP nr.1286/01 octombrie 2012 cu modificările și completările ulterioare și ale OMFP nr. 936/16 iulie 2014 privind aprobarea Sistemului de raportare contabilă a operatorilor economici la 30 iunie 2014. De asemenea, societatea a întocmit un set de raportare prevăzut de Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Moneda de raportare a situațiilor financiare este leul.

Situațiile financiare întocmite la data de 30 iunie 2014 sunt însoțite de raportul de revizuire al auditorului financiar independent al S.C. CONTED S.A. Dorohoi.

DIRECTOR GENERAL,
Ec. POPA MANUEL



ȘEF BIROU ECONOMIC,
Ec. MIHAI ELENA



Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. MANOLE POPA

