

S.C. CONTED S.A.
Situații financiare individuale
la 31 decembrie 2015

**întocmite în conformitate cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară
adoptate de Uniunea Europeană
conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1286/ 2012
cu modificările ulterioare**

Situațiile financiare individuale întocmite la 31decembrie 2015 au fost auditate

SC CONTED S.A.

Situații financiare individuale la 31 decembrie 2015 conforme cu IFRS

(toate sumele sunt exprimate în LEI,dacă nu este menționat altfel)

Situații financiare individuale

Situația poziției financiare	3
Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global	4
Situația modificărilor capitalurilor proprii	5-6
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Notele la situațiile financiare individuale	8 – 46

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Active			
Imobilizări corporale	12	4.259.518	3.855.314
Imobilizări necorporale	13	43.214	12.248
Investiții imobiliare	14	36.080	36.969
Total Active Imobilizate		4.338.812	3.904.531
Stocuri	15	2.670.436	2.156.656
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	1.908.666	2.288.657
Cheltuieli înregistrate în avans	16	10.243	11.292
Numerar și echivalente de numerar	17	3.099.298	3.896.423
Total Active Curente		7.688.643	8.353.028
Total Active		12.027.455	12.257.559
Capitaluri Proprii			
Capital social subscris	18	2.284.360	2.284.360
Ajustări ale capitalului social		-	-
Alte elemente de capitaluri proprii		(54.253)	(58.096)
Rezerva din reevaluare	18	1.010.513	1.034.528
Rezerva legală	18	456.661	456.661
Alte rezerve	18	4.080.948	4.080.948
Rezultat reportat		1.240.766	1.216.751
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29		-	-
Rezultatul exercițiului (profitul sau pierderea netă)	18	1.008.444	1.689.839
Total Capitaluri Proprii		10.027.439	10.704.991
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	20	54.253	58.096
Total Datorii pe Termen Lung		54.253	58.096
Datorii Curente			
Datorii comerciale și alte datorii	20	1.390.439	1.494.472
Venituri înregistrate în avans		555.324	-
Total Datorii Curente		1.945.763	1.494.472
Total Datorii		2.000.016	1.552.568
Total Capitaluri Proprii și Datorii		12.027.455	12.257.559

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 27.01.2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:



Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. POPA MANOLE

Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena

Mihai

Notele de la 1 la 23 sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Activități Continue	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Venituri	5	17.501.452	19.231.926
Alte venituri	6	68.318	89.484
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	6	898.690	488.892
Total venituri operaționale	6	18.468.460	19.810.302
Cheltuieli cu materiile prime și materiale consumabile	7	1.406.554	1.928.772
Cheltuieli privind mărfurile	7	166.747	192.858
Cheltuieli privind utilitățile	7	1.288.899	1.338.688
Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	8	12.204.794	11.886.219
Cheltuieli cu amortizarea	12,13,14	297.638	301.982
Alte cheltuieli	7	1.942.115	2.221.632
Total cheltuieli operaționale	7	17.306.747	17.870.151
Rezultatul activităților operaționale		1.161.713	1.940.151
Venituri financiare	10	126.612	106.054
Cheltuieli financiare	10	87.640	68.679
Rezultatul financiar		38.972	37.375
Rezultatul înainte de impozitare		1.200.685	1.977.526
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	11	188.274	294.605
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	11	3.967	68.655
Venituri aferente impozitului pe profit amânat	11	-	75.573
Rezultatul din activități continue		1.008.444	1.689.839
Alte elemente ale rezultatului global		3.843	194.079
- Impozit pe profit amânat aferent rezervei din reevaluare amortizată, recunoscut pe seama capitalurilor proprii;		3.843	(6.954)
- Impozit pe profit amânat corespunzător rezultatului reportat recunoscut direct în elemente de capitaluri proprii;		-	201.854
- Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizată pe măsura folosirii activului transferată în rezultatul reportat;		-	(821)
Total rezultat global aferent perioadei		1.012.287	1.883.918
Profit atribuibil		1.008.444	1.689.839
Rezultatul pe acțiune de bază	19	4,207	7,04975
Rezultatul pe acțiune diluat	19	4,207	7,04975

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 27.01.2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:



Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. POPA MANOLE

Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena

Notele de la 1 la 23 sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2014

	Capital social subscris și vărsat	Ajustare capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul exercițiului financiar	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din aplicarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2014	2.284.360	5.630.827	(51.142)	1.066.089	456.661	4.309.823	2.703.130	1.630.391	(6.505.936)	11.524.203
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	1.689.839	-	-	1.689.839
Transferul rezultatului net al perioadei în rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	(2.703.130)	2.703.130	-	-
Acoperirea pierderii contabile reportată provenită din trecerea la IFRS urmare a aplicării pentru prima dată a IAS 29	-	(5.630.827)	-	-	-	(228.875)	-	(646.234)	6.505.936	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizată pe măsura folosirii activului transferată în rezultatul reportat	-	-	-	(31.561)	-	-	-	30.740	-	(821)
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	-	(6.954)	-	-	-	-	-	-	(6954)
Impozit pe profit amânat corespunzător rezultatului reportat recunoscut direct în elemente de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	201.854	-	201.854
Total elemente ale rezultatului global	-	-	(6.954)	(31.561)	-	-	-	232.594	-	194.079
Total rezultat global aferent perioadei	-	(5.630.827)	(6.954)	(31.561)	-	(228.875)	(1.013.291)	2.289.490	6.505.936	1.883.918
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende de plată aferente anului 2013	-	-	-	-	-	-	-	(2.703.130)	-	(2.703.130)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende de plată aferente anului 2013	-	-	-	-	-	-	-	(2.703.130)	-	(2.703.130)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	(2.703.130)	-	(2.703.130)
Sold la 31 decembrie 2014	2.284.360	-	(58.096)	1.034.528	456.661	4.080.948	1.689.839	1.216.751	-	10.704.991

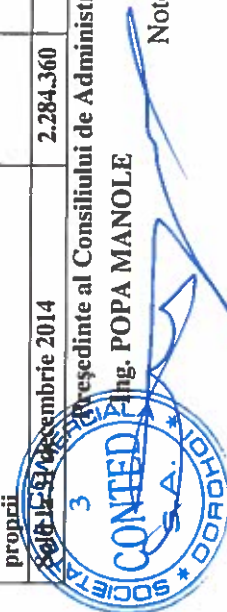
Președinte al Consiliului de Administrație,

Șef birou economic,

Ec. Mihai Elena



Notele de la 1 la 23 sunt parte integrantă din situațiile financiare.



SC CONTED S.A.

Situații financiare individuale la 31 decembrie 2015 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2015

	Capital social subscris și vărsat	Ajustare capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul exercițiului financiar	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din aplicarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2015	2.284.360	-	(58.096)	1.034.528	456.661	4.080.948	1.689.839	1.216.751	-	10.704.991
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	1.008.444	-	-	1.008.444
Transferul rezultatului net al perioadei în rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	(1.689.839)	1.689.839	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(24.015)	-	-	-	24.015	-	-
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizată pe măsura folosirii activului transferată în rezultatul reportat	-	-	-	(24.015)	-	-	-	24.015	-	-
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	-	3.843	-	-	-	-	-	-	3.843
Total elemente ale rezultatului global	-	-	3.843	(24.015)	-	-	-	24.015	-	3.843
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	3.843	(24.015)	-	-	(681.395)	1.713.854	-	1.012.287
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende de plată aferente anului 2014	-	-	-	-	-	-	-	(1.689.839)	-	(1.689.839)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	(1.689.839)	-	(1.689.839)
Sold la 31 decembrie 2015	2.284.360	-	(54.253)	1.010.513	456.661	4.080.948	1.008.444	1.240.766	-	10.027.439

Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. POPA MANOLE



Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena

Notele de la 1 la 23 sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

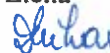
	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de numerar de la clienți din vânzarea de bunuri, servicii și mărfuri	19.584.100	22.678.099
Dobânzi încasate	69.563	78.479
Plati catre furnizori	(5.569.374)	(6.720.583)
Plăți către angajați	(6.259.601)	(5.933.195)
Plăți către bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale	(6.503.457)	(7.465.764)
Alte operațiuni de exploatare:	217.030	100.610
- încasări	2.279.483	3.184.859
- plăți	(2.062.453)	(3.084.249)
Numerar generat din activitati de exploatare	1.538.261	2.737.646
Dobânzi plătite	-	-
Impozit pe profit plătit	(187.317)	(448.296)
Numerar net din activitățile de exploatare	1.350.944	2.289.350
Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(775.486)	(117.582)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	-
Dividende primite	-	-
Numerar net din activitățile de investiții	(775.486)	(117.582)
Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare		
Încasări din emisiunea de capital	-	-
Încasări în numerar din credite	-	-
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	-	-
Dividende plătite	(1.372.583)	(2.170.339)
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	-	-
Numerar net din activități de finanțare	(1.372.583)	(2.170.339)
Cresterea/Descreșterea netă de numerar și echivalentul de numerar	(797.125)	1.429
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei 01 ianuarie	3.896.423	3.894.994
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei 31 decembrie	3.099.298	3.896.423

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 27.01.2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. POPA MANOLE



Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena



Notele de la 1 la 23 sunt parte integrantă din situațiile financiare.

OPIS NOTE

1. Entitatea care raportează	9-10
2. Bazele întocmirii	11-16
3. Politici contabile semnificative	16-25
4. Determinarea valorii juste	25
5. Venituri	25-26
6. Venituri operaționale	26
7. Cheltuieli operaționale	26
8. Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	26-27
9. Nr. mediu salariați	27-28
10. Venituri și cheltuieli financiare	28
11. Cheltuiala cu impozitul pe profit	28-29
12. Imobilizări corporale	29-32
13. Imobilizări necorporale	33-35
14. Investiții imobiliare	35
15. Stocuri	35
16. Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans	36
17. Numerar și echivalente de numerar	36-37
18. Capital și rezerve	37-38
19. Rezultatul pe acțiune	39
20. Datorii comerciale și alte datorii	40-41
21. Managementul riscurilor	41-45
22. Părți afiliate	46
23. Evenimente ulterioare	46

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 1. Entitatea care raportează

S.C. Conted S.A. este societate comercială pe acțiuni, cu personalitate juridică română, cu durată de viață nelimitată, care este organizată și funcționează conform statutului și pe baza Legii societăților comerciale nr. 31/1991 republicată în 2004 și modificată prin Legea 441/2006, OUG nr.82/2007 și OUG nr. 52/2008 precum și a Legii privind piața de capital nr. 297/2004. Societatea comercială s-a transformat prin reorganizare, în temeiul Legii 15/1990 dintr-o întreprindere industrială republicană.

Societatea are sediul social în Dorohoi, str.1 Decembrie nr. 8, Jud. Botoșani, Romania, cod poștal 715200, telefon 0231610067, fax 0231610026, site web www.conted.ro, Cod Unic de Înregistrare RO 622445, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J07/107/1991.

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 comercială CONTED S.A. Dorohoi este specializată în producerea de confecții textile pentru bărbați, femei și copii cum ar fi: costume bărbați, sacouri bărbați, pantaloni bărbați, paltoane bărbați, paltoane femei, fuste femei, pantaloni femei, jachete femei, costume femei, uniforme militare, jachete copii, paltoane copii. În principal Societatea produce confecții textile în sistem lohn (CM – cut and make) dar poate produce confecții textile cu propriile sale stofe (importate din Franța, Italia, Spania, Turcia etc.) și auxiliare, după dorința clientului (CMT – cut-make-trim). Societatea are posibilități de dezvoltare a modelelor.

S.C. CONTED S.A. a investit în achiziționarea de utilaje performante pentru modernizarea sălii de croit și informatizarea deplină a procesului de producție. Astfel, în prezent unitatea dispune de utilaje speciale cu ajutorul cărora se pot executa majoritatea cusăturilor impuse de piață:

- cusătura AMF;
- cusătura Columbia;
- cusături de acoperire;
- cusături lanț;
- toate tipurile de butoniere etc.

Unitatea are în dotare o gamă de utilaje specifice industriei confecțiilor, care asigură executarea operațiilor ce concură la realizarea produsului finit:

- proiectare asistată pe calculator - GERBER;
- mașină semiautomată de șpanuit – KURIS;
- mașină de croit automată - CUTTER GERBER;
- asamblare piese croite - PFAFF, DURKOPP, JUKI, BROTHER;
- finisat-prese HOFFMAN, BRISAY.

Societatea lucrează în principal în sistem lohn, având trei mari clienți care-și desfac marfa în comunitatea europeană. În același timp, Societatea nu neglijează propuneri de noi colaborări, pentru care sunt făcute mostre sau prototipuri, acceptând comenzi cu cantități mai mici pentru prospectarea pieței. Clienții tradiționali ai Societății sunt: HMD S.A.R.L. Franța, Again Textile Team S.R.L. Brașov, S.C. Formen's S.R.L.Botoșani. Prin intermediul firmei Again, CONTED S.A. a lucrat pentru brand-uri cunoscute ca Esprit, Patrizia Pepe, Mazonetto, Otto Kim, Pierre Cardin, Rich&Royal, prin H.M.D. Franța Societatea a lucrat pentru Zara, Celio, Jules, Olly Gan, Oliphil, Devred, Brice, Massimo Dutti, iar prin S.C. Formen's pentru Louis Vuitton, Devred, Cielo.

În decursul anilor emitentul a mai colaborat cu Benetton, Diesel, F.C.Browns, Sadev, Italpant pentru Incotex, PoloRolph, Foconalle. În anul 2015 Societatea a lucrat și pentru firma Sinergy Group S.R.L.Unipersonale Italia.

În structura producției, o pondere de aproximativ 89% o au sacourile și pantalonii pentru bărbați și femei. În veniturile totale (cifra de afaceri) sacourile reprezintă aproximativ 55%, pantalonii reprezintă aproximativ 14%, paltoanele 15%, costumele 12%, jachetele, gecile și vestele 3%, alte produse și diverse servicii 1%.

Produsele realizate de S.C. CONTED S.A. sunt destinate atât pieței interne, cât și pieței externe.

În anul 2015 producția realizată la export reprezintă un procent de 52%, iar producția realizată la intern reprezintă 48% din totalul producției realizate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 1. Entitatea care raportează(continuare)

Capitalul social al societății este de 2.284.360,06 lei, integral subscris și vărsat, împărțit în 239.702 acțiuni nominative în valoare de 9,53 lei/acțiune.

Acțiunile societății sunt ordinare, nominative, dematerializate, evidențiate prin înscriere în cont, evidența acestora fiind păstrată, conform legii, de către Depozitarul Central S.A. București. Acțiunile sunt de valoare egală și acordă drepturi egale acționarilor pentru fiecare acțiune.

Valorile mobiliare ale Societății (acțiunile) sunt înscrise și tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București.

Activitatea principală desfășurată de S.C. CONTED S.A., potrivit actului de înființare, este fabricarea altor articole de îmbrăcăminte (exclusiv lenjeria de corp) cod CAEN 1413.

Societatea nu deține obligațiuni, acțiuni răscumpărabile sau alte titluri de portofoliu.

S.C. CONTED S.A. DOROHOI este administrată de un Consiliu de Administrație compus din 3 membri, aleși și numiți de Adunarea Generală a Acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Actualul Consiliu de Administrație a fost ales în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 12.09.2015. Administratorii S.C. CONTED S.A. DOROHOI trebuie să răspundă cerințelor prevăzute de reglementările incidente funcționării societății ca societate comercială pe acțiuni și să-și exercite mandatul cu îndeplinirea obligațiilor impuse de art.144 din Legea 31 republicată cu modificările și completările ulterioare:

- obligația de prudență și diligență - impune administratorilor obligația de a acționa cu prudență și diligență (ca un profesionist). Referința la un "bun administrator" este gândită ca un criteriu obiectiv de evaluare. Obligația de prudență și diligență include obligația de a acționa pe baza unor informații adecvate;
- regula judecării de afaceri - introduce regula judecării de afaceri, ca o contrapondere la obligația de prudență și diligență: conform acestei reguli, administratorii care iau decizii de afaceri cu convingerea îndreptățită că acționează în mod informat și în interesul societății nu pot fi făcuți răspunzători pentru pagube înregistrate ulterior de societate ca urmare a deciziilor respective;
- obligația de loialitate față de societate - impune administratorilor o obligație de loialitate față de societate: o dată numiți, administratorii trebuie să acționeze în interesul prioritar al societății și nu ca reprezentanți ai unor acționari sau ai unor persoane din afara societății;
- obligația de a nu divulga secretele de afaceri ale societății - interzice administratorilor divulgarea informațiilor confidențiale și a secretelor de afaceri ale societății către terțe părți. Aceasta vine în mod logic în completarea obligației lor de loialitate față de societate.

Conform IAS 10.7 Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în ședința din data de 27 ianuarie 2016.

Structura Consiliului de Administrație al S.C. CONTED S.A. DOROHOI asigură un echilibru între membrii executivi și neexecutivi. Începând cu data de 14.09.2015, Consiliul de Administrație are următoarea componență:

	Numele și prenumele	Funcția în cadrul Consiliului de Administrație
1.	Popa Manole	Administrator - Președinte
3.	Pujină Nelu	Administrator - Membru
2.	Negreanu Laurențiu	Administrator - Membru

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii**a. Declarație de conformitate**

Situațiile financiare conțin situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative. Situațiile financiare 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 republicată și actualizată;
- Ordin 1286 din 01 octombrie 2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;

Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară a fost 1 ianuarie 2012.

b. Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția clădirilor, investițiilor imobiliare și a terenurilor care sunt evaluate la valoarea justă.

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare, respectiv la întocmirea situațiilor pozițiilor financiare la data de 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014.

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, care presupune că societatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

c. Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei, aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale.

d. Moneda străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 31 decembrie 2015.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii, în cadrul rezultatului financiar.

Activele și datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile nemonetare exprimate în moneda străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt înregistrate în lei la cursul din data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de conversie sunt prezentate în situația profitului sau pierderii. Ratele de schimb ale principalelor valute au fost următoarele:

MONEDA	Curs	Curs
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
EUR	4,5245	4,4821
USD	4,1477	3,6868

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare. Efectul modificării aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuială în perioada curentă. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuială în acele perioade viitoare.

Managementul Societății consideră că eventuale diferențe față de aceste estimări nu vor avea o influență semnificativă asupra situațiilor financiare în viitorul apropiat.

Estimările și ipotezele sunt utilizate în special pentru ajustări de depreciere ale mijloacelor fixe, estimarea duratei de viață utilă a unui activ amortizabil, pentru ajustarea de depreciere a creanțelor, pentru provizioane, pentru recunoașterea activelor privind impozitul amânat.

În conformitate cu IAS 36, atât imobilizările necorporale cât și imobilizările corporale sunt analizate pentru a identifica dacă prezintă indicii de depreciere la data bilanțului.

Dacă valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare decât valoarea lui recuperabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea netă contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Dacă motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar în perioadele următoare, valoarea contabilă netă a activului este majorată până la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinată dacă nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite.

Societatea își revizuieste creanțele comerciale și de altă natură la fiecare dată a poziției financiare, pentru a evalua dacă trebuie să înregistreze în situația profitului sau pierderii depreciere de valoare.

În special raționamentul profesional al conducerii este necesar pentru estimarea valorii și pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci când se determină pierderea din depreciere. Aceste estimări se bazează pe ipoteze privind mai mulți factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducând la modificări viitoare ale ajustărilor.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale, în măsura în care e probabil că va exista un profit impozabil din care să poată fi acoperite pierderile. Este necesară exercitarea raționamentului profesional pentru a determina valoarea activelor privind impozitul amânat care pot fi recunoscute, pe baza probabilității în ceea ce privește perioada și nivelul viitorului profit impozabil, cât și strategiile viitoare de planificare fiscală.

f. Părți afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerată afiliată unei Societăți dacă acea persoană :

- deține controlul sau controlul comun asupra Societății;
- are o influență semnificativă asupra Societății ; sau
- este un membru al personalului – cheie din conducere.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile Societății în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entității. Tranzacțiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora așa cum sunt prezentate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

O entitate este afiliată Societății dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții :

- Entitatea și Societatea sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate –mamă, filială și filială din același grup este legată de celelalte) ;
- O entitate este entitate asociată sau asociere în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participație a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate);
- Ambele entități sunt asocieri în participație ale aceluiași terț;
- Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități afiliate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare;
- Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană afiliată;
- O persoană afiliată care deține controlul influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității).

Societatea nu derulează tranzacții cu entități descrise mai sus.

g. Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifică componente distincte din punct de vedere al riscurilor și beneficiilor asociate.

Segmentul de activitate

- fabricarea altor articole de îmbrăcăminte (cu excepția lenjeriei de corp)

Piața de desfacere			Cantitate	Valoare
- extern	Franța	-	93.184	6.587.309
	Italia	-	39.899	2.431.384
total			133.083	9.018.693
- intern			158.818	8.268.179
TOTAL			291.901	17.286.872

Piața EXTERNĂ pe produse		Cantitate	Valoare	Procent (%)
Franța				
Articole de îmbrăcăminte	Sacouri	45.704	3.737.529	41,44
	Pantaloni	32.576	1.045.295	11,59
	Costume	9.547	1.361.242	15,09
	Palton	4.537	401.433	4,45
	Veste	820	41.810	0,47
TOTAL		93.184	6.587.309	73,04
Italia				
Piața EXTERNĂ pe produse		Cantitate	Valoare	Procent (%)
Articole de îmbrăcăminte	Sacouri	36	6.058	0,07
	Pantaloni	8.228	213.934	2,37
	Costume	13	1.087	0,01
	Palton	26.928	2.035.785	22,57
	Geacă	4.694	174.520	1,94
TOTAL		39.899	2.431.384	26,96

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

Piața INTERNĂ pe produse		Cantitate	Valoare	Procent din total (%)
Articole de îmbrăcăminte	Pantaloni	52.257	1.194.461	14,41
	Sacouri	87.571	5.965.109	72,16
	Costume	6.113	636.819	7,71
	Fuste	311	10.971	0,13
	Jachete	27	4.729	0,06
	Paltoane	1.828	86.494	1,05
	Veste	10.711	369.596	4,48
TOTAL		158.818	8.268.179	100,00

Din situația prezentată se constată că în volumul total al exporturilor de 9.018.693, (2014:6.024.346) ponderea cea mai mare o deține piața Franța în valoare de 6.587.309, (2014:5.769.716) într-un procent de 73,04%, (2014:95,77%). În volumul total de produse sacourile și pantalonii reprezintă aproximativ 78%,(2014:90%). Piața internă reprezintă 48%,(2014:68%) din totalul vânzărilor de 17.286.872, (2014:19.006.772), iar ponderea cea mai mare pe piața internă o deține produsul sacou în procent de 55,14%, (2014:61,18%) din totalul produselor livrate.

În anul 2015 din totalul vânzărilor de 17.501.452, (2014:19.231.926), suma de 17.286.872, (2014:19.006.772) reprezintă vânzările directe de produse. Din totalul vânzărilor directe de produse pe piața internă în valoare de 8.259.034, (2014:12.982.426), suma de 4.199.509, (2014:9.051.036), o reprezintă vânzarea către principalul client pe piața internă în procent de 51%, (2014:70%), iar următorul client pe piața internă a înregistrat un procent de 29%, (2014:12%), vânzări în valoare de 2.399.427, (2014:1.487.392). În ceea ce privește vânzările directe de produse pe piața externă în valoare de 9.018.693, (2014:6.024.346), suma de 6.309.852, (2014:5.769.223) o reprezintă vânzările către principalul client extern în procent de 70%, (2014:96%), iar următorul client pe piața externă a înregistrat un procent de 24%, vânzări în valoare de 2.172.841.

Rezultatele pe segmente sunt rezultatele raportate Consiliului de Administrație și Directorului General și includ atât elemente atribuite direct unui segment cât și cele alocate pe baze rezonabile de alocare. Elementele nealocate includ datorii, active și datorii cu impozitul pe profit, numerar și echivalente de numerar. Activele prezentate pentru segmentul de activitate cuprind mai ales imobilizări corporale și imobilizări necorporale, stocuri și creanțe, excluzând în principal numerarul și conturile curente la bănci.

Datoriile prezentate cuprind datoriile operaționale, excluzând impozitul pe profit amânat. Toate activele Societății sunt localizate în România. Activitatea Societății se desfășoară în România.

Societatea are un segment de raportare - Fabricarea altor articole de îmbrăcăminte (exclusiv lenjeria de corp).

	2015	2014
Vânzări	17.501.452	19.231.926
Alte venituri	967.008	578.376
Total venituri	18.468.460	19.810.302
Amortizare	297.638	301.982
Cheltuieli operaționale, altele decât amortizarea	17.009.109	17.568.169
Rezultatul operațional	1.161.713	1.940.151
Venit (cheltuială) financiară netă	38.972	37.375
Profit net înainte de impozitare	1.200.685	1.977.526
Cheltuială cu impozit pe profit curent și amânat (nealocat)	192.241	363.260
Venituri aferente impozitului pe profit amânat	-	75.573
Profit net	1.008.444	1.689.839
Active	12.027.455	12.257.559
Datorii	1.444.692	1.552.568

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

Activele nealocate includ	8.196	9.445
Numerar și echivalente de numerar	8.196	9.445
Datoriile nealocate includ	54.253	58.096
Impozitul pe profit amânat	54.253	58.096

h. Aplicarea inițială a unor standarde noi și revizuite

Următoarele amendamente aduse la standardele și interpretările existente emise de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

- **Completări față de IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților adoptat de UE în 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010 - 2012)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24, IAS 38 și IAS 37), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările, adoptat de UE în 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2011 - 2013)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13, IAS 24 și IAS 40), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările adoptat de UE în 18 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015);

i. Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost adoptate de UE

În prezent IFRS –urile adoptate de UE nu prezintă diferențe semnificative față de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, completări aduse standardelor existente și interpretări, care nu au fost aprobate de către UE la data publicării situațiilor financiare (datele intrării în vigoare menționate mai jos sunt pentru IFRS în întregime)

- **IFRS 9 „Instrumente financiare” și completări ulterioare** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRS 14 „Reglementarea conturilor amânate”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „ Investiții în entități asociate și Operații în Participațiune”** - clarifică tratamentul vânzării sau aportului de active între investitor și entitatea asociată/asocierea în participație (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 28 „ Investiții în entități asociate și Operații în Participațiune”** – Entități de investiții: Aplicarea excepției la consolidare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Completări față de IFRS 11 „Asocieri în participație”**- îmbunătățirea metodei de contabilizare a intereselor în entitățile controlate în comun (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Completări față de IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – îmbunătățirea metodei de prezentare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale”** – clarificare a metodelor acceptabile de depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura”** – Agricultura - plante fructifere (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

- **Completări față de IAS 27 „Situații financiare individuale”- metoda punerii în echivalență** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2012 - 2014)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2016);

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde, completările la standardele existente și interpretările nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății în perioada inițială a adoptării.

NOTA 3. Politici contabile semnificative

Conform *Standardului Internațional de Contabilitate 8 “Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”*, politicile contabile prezintă principiile, bazele convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de această societate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

Societatea și-a selectat și aplică politicile contabile în mod consecvent pentru tranzacții, alte evenimente și condiții similare, cu excepția cazului în care un standard sau o interpretare prevede sau permite, în mod specific, clasificarea elementelor pentru care ar putea fi adecvată aplicarea unor politici contabile diferite.

Dacă un standard sau o interpretare prevede sau permite o astfel de clasificare, trebuie să fie selectată și aplicată fiecărei categorii, în mod consecvent, o politică contabilă adecvată. Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

- a. este impusă de un standard sau de o interpretare; sau
- b. are drept rezultat situații financiare care oferă informații fiabile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, ale altor evenimente sau condiții asupra poziției financiare, performanței financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entității.

Prezentăm un sumar al politicilor contabile semnificative care au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în situațiile financiare:

a. Imobilizări necorporale, immobilizări corporale și investiții imobiliare

a.1. Imobilizări necorporale

Evaluarea inițială

Societatea a ales să fie evaluate la cost de achiziție conform IAS 38, „Imobilizări necorporale”.

Evaluarea după recunoașterea inițială

Societatea a ales drept politică contabilă pentru evaluarea immobilizărilor necorporale după recunoașterea inițială, modelul bazat pe cost.

Societatea a optat să utilizeze pentru amortizarea immobilizărilor necorporale metoda liniară de amortizare. Immobilizările necorporale înregistrate de Societate cuprind programe informatice, licențe și diverse softuri și sunt contabilizate în conturile 205 “Concesiuni, brevete, licențe achiziționate” și în cont 208 “Alte immobilizări necorporale”. Sunt prezentate la cost istoric, mai puțin amortizarea și eventualele ajustări de valoare. Pentru perioadele prezentate nu s-au înregistrat ajustări de valoare.

Societatea nu deține immobilizări necorporale generate intern ori dobândite printr-o subvenție guvernamentală și de asemenea nu deține immobilizări necorporale cu durate de viață utilă nedeterminate.

Societatea nu deține active clasificate drept deținute în vederea vânzării sau incluse într-un grup destinat cedării clasificat drept deținut în vederea vânzării în conformitate cu IFRS 5.

Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani. Pentru a stabili dacă o immobilizare necorporală evaluată la cost este depreciată, societatea aplică IAS 36.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

O pierdere din depreciere trebuie recunoscută imediat în profit sau pierdere. În scopul prezentării în contul de profit și pierdere, câștigurile sau pierderile care apar odată cu încetarea utilizării sau ieșirea unei imobilizări necorporale se determină ca diferență între veniturile generate de ieșirea activului și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de scoaterea acestuia din evidență, și trebuie prezentate ca valoare netă în contul de profit și pierdere, potrivit IAS 38.

Cheltuielile ulterioare privind imobilizările necorporale sunt capitalizate numai atunci când sporesc beneficiile economice viitoare generate de activul la care se referă. Cheltuielile ce nu îndeplinesc aceste criterii sunt recunoscute ca și cheltuieli în momentul realizării lor.

a.2. Imobilizări corporale

Evaluarea inițială

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la costul de achiziție și sunt prezentate la valorile nete de amortizare acumulată și pierderea din depreciere acumulată. Un element de imobilizări corporale care îndeplinește condițiile de recunoaștere drept activ trebuie evaluat la costul său.

Elemente de cost

Costul unei imobilizări corporale este format din:

- a. prețul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după deducerea reducerilor comerciale și a rabaturilor;
- b. orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locul și starea necesare pentru ca acesta să poată funcționa;
- c. estimarea inițială a costurilor de dezasamblare și de înlăturare a elementului și de restaurare a amplasamentului unde este situat, obligație pe care o suportă entitatea la dobândirea imobilizării.

Pentru contabilizarea acestor costuri se aplică prevederile IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”.

Evaluarea după recunoașterea inițială

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale este contabilizat la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere. După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării.

Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare. Frecvența reevaluărilor depinde de modificările valorii juste ale imobilizărilor corporale reevaluate. În cazul în care valoarea justă a unui activ se deosebește semnificativ de valoarea contabilă, se impune o nouă reevaluare.

Când un element de imobilizări corporale este reevaluat, orice amortizare acumulată la data reevaluării este tratată de către societate în felul următor: este retrată proporțional cu modificarea de valoare contabilă brută a activului, astfel încât valoarea contabilă a activului, după reevaluare, să fie egală cu valoarea sa reevaluată.

Prin urmare, frecvența reevaluărilor depinde de modificările în valoarea justă a imobilizărilor corporale. În cazul în care valoarea justă a unui element reevaluat de imobilizări corporale la data bilanțului diferă semnificativ de valoarea sa contabilă, o nouă reevaluare este necesară.

În cazul în care valorile juste sunt volatile, cum poate fi în cazul terenurilor și clădirilor, reevaluări frecvente pot fi necesare. În cazul în care valorile juste sunt stabile pe o perioadă lungă de timp, cum poate fi cazul cu instalații și utilaje, evaluările pot fi necesare mai rar. IAS 16 sugerează că reevaluările anuale pot fi necesare în cazul în care există modificări semnificative și volatile în valori.

Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element trebuie reevaluată. Valoarea reziduală a activului și durata de viață utilă a activului se revizuiesc cel puțin la sfârșitul exercițiului financiar.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

Societatea procedează la reclasificarea imobilizărilor corporale drept investiții imobiliare atunci când un teren sau o clădire (sau ambele) aflate în patrimoniul Societății îndeplinește următoarele condiții:

- sunt folosite mai degrabă pentru obținerea unor venituri din chirii decât pentru obținerea de venituri din activitatea de exploatare curentă;
- deși sunt parțial închiriate, partea neînchiriată fiind utilizată în activitatea de exploatare curentă, cele două părți nu ar putea fi vândute separat de către Societate;
- o parte nesemnificativă este deținută pentru a fi utilizată la producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Amortizarea unui activ încetează la prima dată dintre data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării), în conformitate cu IFRS 5 și data la care activul este derecunoscut.

Prin urmare, amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat sau este scos din funcțiune, cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat.

Terenurile și clădirile sunt active separabile și sunt contabilizate separat chiar și atunci când sunt dobândite împreună. Terenul nu se amortizează. Terenul prezentat în situațiile financiare a fost reevaluat de către un expert evaluator profesionist calificat membru ANEVAR.

Dacă costul terenului include costuri de dezasamblare, înlăturare, restaurare, aceste costuri sunt amortizate pe perioada când se obțin beneficii ca urmare a efectuării acestor costuri.

Metoda de amortizare utilizată reflectă ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de către unitate. S.C. Conted S.A. a optat să utilizeze metoda de amortizare liniară pentru alocarea sistematică a valorii activelor pe durata lor de viață. Valoarea reziduală, durata de viață și metoda de amortizare se revizuiesc la data situațiilor financiare.

Duratele estimate pe principalele grupe de imobilizări corporale, sunt următoarele:

Activ	Ani
Clădiri (construcții)	40 - 60
Instalații tehnice și mașini	8 - 12
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	2 - 4
Mijloace de transport	4 - 6
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție, valori umane și materiale	9 - 15

Politica de depreciere aplicată de societate

În conformitate cu IAS 36, atât imobilizările necorporale cât și imobilizările corporale sunt investigate pentru a identifica dacă prezintă indicii de depreciere la data bilanțului. Pentru imobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată testul de depreciere se realizează anual, chiar dacă nu există nici un indiciu de depreciere.

Dacă valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare decât valoarea lui recuperabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea netă contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Dacă motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar în perioadele ulterioare, valoarea contabilă netă a activului este majorată până la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinată dacă nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută. Diferența este prezentată drept alte venituri din exploatare.

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută la cedare sau când nu se mai așteaptă beneficii viitoare din utilizarea sau cedarea sa.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale se transferă direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut, la cedare sau casare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale trebuie inclusă în situația profitului sau pierderii când elementul este derecunoscut. Dacă se vând în mod repetat elemente ale imobilizărilor corporale care au fost deținute pentru închiriere către alții, aceste active vor fi transferate în stocuri la valoarea contabilă la data când acestea încetează să fie închiriate și sunt deținute în vederea vânzării.

Încasările în urma vânzării acestor active sunt recunoscute ca venituri, în conformitate cu IAS 18 „Venituri”.

a.3. Investiții imobiliare

Evaluarea inițială

Evaluarea investiției imobiliare la recunoașterea inițială se face la cost conform IAS 40 „Investiții imobiliare”. Costul unei investiții imobiliare este format din prețul de cumpărare plus orice cheltuieli direct atribuibile (onorarii profesionale pentru servicii juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate, etc.).

O investiție imobiliară este deținută pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului sau ambele. Prin urmare, o investiție imobiliară generează fluxuri de trezorerie care sunt în mare măsură independente de alte active deținute de o entitate.

Evaluarea după recunoaștere

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este cea pe baza modelului evaluării la valoarea justă.

b. Stocuri

În conformitate cu IAS 2 „Stocuri”, acestea sunt active:

- deținute în vederea revânzării pe parcursul desfășurării normale a activității
- în curs de producție pentru o astfel de vânzare sau
- sub formă de materiale și alte consumabile care urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Stocurile sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor se bazează pe principiul primul intrat - primul ieșit. Costurile produselor finite și ale produselor semifabricate includ materiale, muncă directă, alte costuri directe, cheltuielile de regie și cheltuielile generale de administrație legate de producție (bazate pe activitatea de exploatare).

Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare aferent activității normale, mai puțin costurile estimate pentru finalizare și costurile necesare efectuării vânzării. Pentru stocurile deteriorate sau cu mișcare lentă se constituie ajustări pe baza estimărilor managementului.

Constituirea și reluarea ajustărilor pentru deprecierea costurilor se efectuează pe seama situației profitului sau pierderii. Societatea utilizează pentru determinarea costului la ieșirea din gestiune la materiale aprovizionate conform IAS 2 metoda primul intrat - primul ieșit (FIFO). La produse finite se utilizează metoda cost mediu.

c. Creanțe și alte active similare

Cu excepția instrumentelor financiare derivate care sunt recunoscute la valoarea justă și a elementelor exprimate într-o monedă străină, care sunt translatate la cursul de închidere, creanțele și alte active similare sunt prezentate la cost amortizat. Creanțele și datoriile comerciale reflectă relațiile întreprinderii cu alte întreprinderi legate de aprovizionarea și desfacerea de bunuri și servicii.

De asemenea, pot fi evidențiate în contabilitate și creanțe în legătură cu bugetul statului.

Evaluarea la bilanț a creanțelor și datoriilor exprimate în valută și a celor cu decontare în lei funcție de cursul unei valute se face la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar.

Creanțele în relația cu personalul propriu provin din avansuri acordate acestuia, în contul salariilor și din alte creanțe. Din această categorie fac parte: avansuri de trezorerie nejustificate, salarii, sporuri sau adaosuri necuvenite, contravaloarea echipamentului de lucru (cota-parte) datorată, valoarea chiriilor datorate, valoarea imputațiilor pentru pagube materiale, amenzi și penalități datorate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

Creanțele comerciale reflectă drepturile societății față de alte persoane fizice sau juridice, determinate de vânzări de bunuri, executări de lucrări și prestări de servicii, pentru care aceasta trebuie să primească un echivalent valoric sau o contraprestație.

Creanțele comerciale pe care societatea comercială le înregistrează rezultă din serviciile prestate de aceasta în relațiile cu terți, conform obiectului de activitate.

Ocazional, societatea comercială poate factura terților anumite bunuri care nu mai au utilitate în cadrul societății comerciale sau poate calcula penalități datorate de terți.

Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, în contabilitate se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera. Scoaterea din evidență a creanțelor are loc ca urmare a încasării lor sau a cedării către o terță parte. Creanțele curente pot fi scăzute din evidență și prin compensarea reciprocă între terți a creanțelor și datoriilor, cu respectarea prevederilor legale.

Scăderea din evidență a creanțelor ale căror termene de încasare sunt prescise se efectuează după ce societatea obține documente care demonstrează că au fost întreprinse toate demersurile legale pentru recuperarea acestora. Creanțele scoase din evidență se înregistrează în contul de ordine și evidență din afara bilanțului și se urmăresc în continuare.

d. Numerar și echivalente de numerar

Conturile la bănci cuprind: valorile de încasat, cum sunt cecurile și efectele comerciale depuse la bănci, disponibilitățile în lei și valută, cecurile entității, creditele bancare pe termen scurt, precum și dobânzile aferente disponibilităților și creditelor acordate de bănci în conturi curente.

Dobânzile de plătit și cele de încasat, aferente exercițiului financiar în curs, se înregistrează la cheltuieli financiare sau venituri financiare, după caz. Contabilitatea disponibilităților aflate în bănci/casierie și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate se ține distinct în lei și în valută.

Operațiunile privind încasările și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

Operațiunile de vânzare-cumpărare de valută, inclusiv cele derulate în cadrul contractelor cu decontare la termen, se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută.

La finele fiecărei perioade de raportare, disponibilitățile în valută și alte valori de trezorerie, cum sunt titlurile de stat în valută, acreditive și depozite în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României, din ultima zi bancară a lunii în cauză.

În vederea achitării unor obligații față de furnizori, societatea comercială poate solicita deschiderea de acreditive la bănci, în lei sau valută, în favoarea acestora. Pentru întocmirea situației fluxurilor de trezorerie se consideră că numeralul este numerarul existent în casierie și în conturile bancare curente.

e. Datorii

O datorie reprezintă o obligație actuală a societății ce decurge din evenimente trecute și prin decontarea căreia se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice.

O datorie este recunoscută în contabilitate și prezentată în situațiile financiare atunci când este probabil că o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice va rezulta din lichidarea unei obligații prezente (probabilitatea) și când valoarea la care se va realiza această decontare poate fi evaluată în mod credibil (credibilitatea).

Datoriile curente sunt acele datorii care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an.

O datorie trebuie clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă, atunci când:

- a) se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societății comerciale;
- b) este deținută în primul rând în scopul tranzacționării;
- c) este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului;
- d) societatea nu are dreptul necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru cel puțin 12 luni de la data bilanțului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

Toate celelalte datorii trebuie clasificate *datorii pe termen lung*, chiar și în situația în care ele trebuie decontate în termen de 12 luni de la data bilanțului, dacă:

- termenul inițial a fost pentru o perioadă mai mare de 12 luni;
- societatea intenționează să refinanțeze obligația pe termen lung și intenția este susținută de un acord de refinanțare sau reeșalonare a plăților, care este finalizat înainte ca situațiile financiare să fie aprobate în vederea publicării.

Datoriile sunt prezentate la cost amortizat, cu excepția instrumentelor financiare derivate care sunt prezentate la valoarea justă. Datoriile pe termen lung sunt actualizate utilizând metoda dobânzii efective. Rata de actualizare utilizată în acest sens este rata în vigoare la sfârșitul anului pentru instrumente reprezentând datorii cu scadențe similare. Valoarea contabilă a altor datorii este valoarea lor justă, întrucât ele sunt în general scadente pe termen scurt.

Societatea derecunoaște o datorie atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expiră. Dacă bunurile și serviciile furnizate în legătură cu activitățile curente nu au fost facturate, dar dacă livrarea a fost efectuată și valoarea acestora este disponibilă, obligația respectivă este înregistrată ca datorie (nu ca provizion).

Sumele reprezentând dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidențiate în anul următor în rezultatul reportat urmând ca, după aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor a acestei destinații, să fie reflectate în contul 457 „Dividende de plătit”.

f. Impozitul pe profit inclusiv impozitul amânat

Tratamentul contabil pentru impozitele pe profit este obiectivul IAS 12. În atingerea acestui obiectiv, IAS 12 notează următoarele:

- este inerent în recunoașterea unui activ sau a unei datorii care vor fi recuperate sau decontate ca activ sau pasiv, iar acest lucru de recuperare sau de decontare poate da naștere la consecințe fiscale viitoare, care ar trebui să fie recunoscute în același timp ca activul sau pasivul
- o entitate trebuie să contabilizeze consecințele fiscale ale tranzacțiilor și ale altor evenimente în același mod în care contabilizează tranzacțiile și celelalte evenimente în sine.

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor recunoscute în capitalurile proprii.

Impozitul pe profit curent

Taxa curentă de plată se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat în situația profitului sau pierderii deoarece exclude elemente de venit sau cheltuială care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și mai exclude elemente care nu vor deveni niciodată impozabile sau deductibile.

Datoria societății aferentă impozitului pe profit curent este calculată utilizând procente de taxare care au fost prevăzute de lege sau într-un proiect de lege la sfârșitul anului. În prezent cota de impozitare este de 16%.

Impozitul amânat

Impozitul pe profit care, potrivit IAS 12, se recunoaște în alte elemente ale rezultatului global, definit astfel potrivit prevederilor IFRS, se evidențiază în contul 1034 „Impozit pe profit curent și impozit pe profit amânat recunoscute pe seama capitalurilor proprii”, urmărindu-se distinct impozitul pe profit curent și impozitul pe profit amânat.

În acest cont se evidențiază și impozitul pe profit amânat corespunzător rezervelor legale. În acest cont se evidențiază și impozitul pe profit amânat corespunzător rezervelor legale și altor rezerve prevăzute de Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

În contul 1034 „Impozit pe profit curent și impozit pe profit amânat recunoscute pe seama capitalurilor proprii” nu se evidențiază impozitul pe profit corespunzător rezultatului reportat sau altor componente de capitaluri proprii, acestea recunoscându-se direct în elementul respectiv de capitaluri proprii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

Impozitul amânat se constituie folosind metoda bilanțului pentru diferențele temporare ale activelor și datoriilor (diferențele dintre valorile contabile prezentate în bilanțul societății și baza fiscală a acestora). Pierderea fiscală reportată este inclusă în calcularea creanței privind impozitul pe profit amânat.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor, după compensarea cu pierderea fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat.

g. Recunoașterea veniturilor

Veniturile reprezintă intrarea brută de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate în cadrul desfășurării activităților normale ale unei entități, atunci când aceste intrări au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât creșterile legate de contribuții ale participanților la capitalurile proprii.

Veniturile includ doar intrările brute de beneficii economice primite sau de primit de către entitate în nume propriu. Veniturile sunt evaluate conform IAS 18 „Venituri” la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Veniturile sunt reduse corespunzător cu valoarea estimată a bunurilor înapoiate de clienți, rabaturi și alte elemente similare.

Vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când toate condițiile de mai jos sunt îndeplinite:

- Societatea a transferat cumpărătorilor riscurile și avantajele semnificative ce decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- Societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către societate;
- costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Venitul din activitățile curente este recunoscut atunci când există probabilitatea ca societății să îi revină în viitor anumite beneficii economice și când aceste beneficii pot fi evaluate în mod fiabil.

Valoarea veniturilor rezultate dintr-o tranzacție este determinată de obicei printr-un acord dintre entitate și cumpărătorul sau utilizatorul activului. Veniturile se evaluează la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit, ținând cont de valoarea oricăror reduceri comerciale și rabaturi cantitative acordate.

Contraprestația este sub formă de numerar sau de echivalente de numerar, iar valoarea veniturilor este suma numerarului sau echivalentelor de numerar primit(e) sau care urmează a fi primit(e). Cu toate acestea, în momentul în care intrarea de numerar sau de echivalente de numerar este amânată, valoarea justă a contraprestației poate fi mai mică decât valoarea nominală a numerarului primit sau de primit. Aceasta este situația care se aplică și în cazul contractelor de livrare cu condiția credit furnizor, dacă societatea poate oferi cumpărătorului un credit fără dobândă sau poate accepta de la acesta efecte comerciale cu o rată a dobânzii mai mică decât cea de pe piață drept contraprestație pentru vânzarea bunurilor.

Pentru contractele comerciale încheiate în calitate de furnizor cu plata amânată diferența dintre valoarea justă și valoarea nominală a contraprestației este recunoscută drept venit din dobânzi. Valoarea justă a contraprestației este determinată prin actualizarea tuturor sumelor de primit în viitor, utilizând o rată a dobânzii implicită. Pentru actualizarea sumelor de primit în viitor societatea a ales să utilizeze rata dobânzii determinată prin procedura internă.

Prestarea de servicii

Atunci când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii poate fi estimat în mod fiabil, venitul asociat tranzacției trebuie să fie recunoscut în funcție de stadiul de execuție a tranzacției la data închiderii perioadei de raportare. Rezultatul unei tranzacții poate fi estimat în mod fiabil atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate;
- stadiul de execuție a tranzacției la data închiderii bilanțului poate fi evaluat în mod fiabil;
- costurile suportate pentru tranzacție și costurile de finalizare a tranzacției pot fi evaluate în mod fiabil.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

Pentru recunoașterea veniturilor în funcție de stadiul de execuție a tranzacției societatea utilizează „metoda procentului de finalizare”. Conform acestei metode, veniturile sunt recunoscute în perioadele contabile în care sunt prestate serviciile.

Recunoașterea veniturilor pe această bază oferă informații utile referitoare la proporțiile activității de prestare a serviciilor și ale rezultatelor acesteia pe parcursul unei perioade.

Veniturile sunt recunoscute numai atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate.

Atunci când apare o incertitudine legată de colectabilitatea unei sume deja incluse în venituri, suma care nu poate fi colectată sau suma a cărei colectare a încetat a mai fi probabilă este recunoscută mai degrabă ca o cheltuială, decât ca o ajustare a valorii veniturilor recunoscute inițial. Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

Veniturile din chirii sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii liniar, pe durata contractului de închiriere.

Dividende și dobânzi

Dobânzile trebuie recunoscute utilizând metoda dobânzii efective. Veniturile aferente dobânzilor sunt recunoscute în funcție de timpul scurs. Dacă dobânzile primite sunt aferente perioadelor anterioare achiziției investiției purtătoare de dobândă, numai dobânda ulterioară este recunoscută ca venit, cealaltă parte diminuează costul titlurilor.

Redevențele trebuie recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu fondul economic al contractului în cauză. Când apare o incertitudine legată de colectabilitatea unei valori deja incluse în venituri, suma care nu poate fi colectată sau suma a cărei colectare a încetat a mai fi probabilă este recunoscută mai degrabă ca o cheltuială decât ca o ajustare a valorii veniturilor recunoscute inițial.

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata. Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută ce include impozitul pe dividende, care este recunoscut ca o cheltuială curentă în perioada în care s-a aprobat distribuirea.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, prin referință la principalul nerambursat și rata efectivă a dobânzii, acea rată care actualizează exact fluxurile viitoare preconizate ale sumelor de primit.

h. Beneficiile angajaților**Beneficii pe termen scurt**

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt acordate angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurări sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

Societatea efectuează plăți în numele salariaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații societății sunt membri și au obligația de a contribui la sistemul de pensii al statului român. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii atunci când sunt efectuate.

Societatea nu are altfel de obligații suplimentare, nu este angajată în nici un sistem de pensii independent și în consecință nu are nici un fel de obligații în acest sens și nu este angajată în nici un alt sistem de beneficii post angajare. Societatea nu are obligații de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

Societatea nu acordă în prezent beneficii sub forma participării salariaților la profit. În prezent nu există nici un plan în care să fie prevăzut ca obligația societății de a acorda beneficii sub forma acțiunilor proprii ale entității (sau alte instrumente de capitaluri proprii).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

i. Rezultatul exercițiului

În contabilitate, profitul sau pierderea se stabilește cumulativ de la începutul exercițiului financiar. Rezultatul exercițiului se determină ca diferență între veniturile și cheltuielile exercițiului. Rezultatul definitiv al exercițiului financiar se stabilește la închiderea acestuia și reprezintă soldul final al contului de profit și pierdere.

Repartizarea profitului se efectuează în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Sumele reprezentând rezerve constituite din profitul exercițiului financiar curent, în baza unor prevederi legale, de exemplu rezerva legală constituită în baza prevederilor Legii 31/1990 se înregistrează la finele exercițiului curent. Profitul contabil rămas după această repartizare se preia la începutul exercițiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale în contul 1171 "Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită", de unde se repartizează pe celelalte destinații hotărâte de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează după ce Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende cuvenite acționarilor, rezerve și alte destinații, potrivit legii.

j. Rezultatul pe acțiune

IAS 33 „Rezultatul pe acțiune” prevede că dacă o entitate prezintă situații financiare consolidate cât și situații financiare separate, prezentarea rezultatului pe acțiune se întocmește doar pe baza informațiilor consolidate. Dacă alege să prezinte rezultatul pe acțiune pe baza situației sale financiare separate, trebuie să prezinte astfel de informații referitoare la rezultatul pe acțiune doar în situația rezultatului global.

În acest caz nu trebuie să prezinte rezultatul pe acțiune în situațiile financiare consolidate.

Societatea a ales să prezinte rezultatul pe acțiune în aceste situații financiare individuale.

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat împărțind profitul sau pierderea atribuibilă deținătorilor de acțiuni ordinare ai societății la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în cursul perioadei și se prezintă în nota 19.

k. Rezerva legală

În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel puțin 5% din profitul înainte de impozitare, în rezerve legale, până când acestea ating 20% din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, societatea poate efectua alocări suplimentare numai din profitul net. Rezerva legală este deductibilă în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit.

l. Rezerve din reevaluare

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

În acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale - grupa construcții și a investițiilor imobiliare cu evaluatori independenți la 31 decembrie 2006, 31 decembrie 2009, 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2013. Ultima reevaluare a fost efectuată la data de 31 decembrie 2013, când s-au reevaluat imobilizările corporale grupa 212 „Construcții”, investițiile imobiliare și terenul.

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este prezentată la rezerva din reevaluare, ca un sub-element distinct în „Capitaluri proprii”.

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel: ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul capitalurilor proprii, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă aceluși activ sau ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. După data trecerii la IFRS orice creștere sau descreștere a valorii juste în urma reevaluării se va recunoaște în situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global.

NOTA 4. Determinarea valorii juste

Valoarea justă este prețul pe piața principală sau pe piața cea mai avantajoasă care ar fi obținută pentru vânzarea activului sau transferul datoriei după ce s-au luat în calcul costurile tranzacției și de transport.

Factorii pe care entitatea trebuie să îi ia în considerare în evaluarea valorii juste sunt:

- activul sau datoria care se evaluează;
- piața;
- participanții pe piață;
- prețul.

Există precizări specifice și pentru active nonfinanciare, datorii, instrumente de capital și instrumente financiare.

Pentru o evaluare la valoarea justă este necesar ca entitatea să stabilească tehnicile de evaluare adecvate, ținând cont de datele disponibile pentru elaborarea datelor de intrare care reprezintă ipotezele pe care le-ar fi folosit participanții pe piață pentru a stabili valoarea activului sau datoriei și nivelul de clasificare a datelor de intrare, ierarhia valorii juste.

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare.

La evaluarea activelor sau datoriilor la valoarea justă, Societatea utilizează pe cât este de posibil informații observabile pe piață. Ierarhia valorii juste clasifică datele de intrare pentru tehnicile de evaluare utilizate pentru evaluarea valorii juste pe trei nivele, după cum urmează:

- Nivel 1 - preț cotat (neajustat) pe piețe active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării;
- Nivel 2 - date de intrare, altele decât prețuri cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct, fie indirect;
- Nivel 3- date de intrare neobservabile pentru activ sau datorie.

Dacă datele de intrare pentru evaluarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii pot fi clasificate pe mai multe nivele ale ierarhiei valorii juste, evaluarea la valoarea justă este clasificată în întregime pe același nivel al ierarhiei valorii juste ca dată de intrare cu cel mai scăzut nivel de incertitudine care este semnificativă pentru întreaga evaluare. Societatea recunoaște transferurile între nivele ale ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportate, în care modificarea a avut loc.

Atunci când este cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorii juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective, (imobilizări corporale, investiții imobiliare). Societatea procedează la reevaluarea imobilizărilor corporale aflate în patrimoniul său cu suficientă regularitate pentru ca acestea să fie prezentate în situațiile financiare la o valoare justă.

NOTA 5. Venituri

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Vânzări de bunuri	17.312.977	19.069.431
Prestări de servicii	179.881	155.629
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	8.594	6.866
Total	17.501.452	19.231.926

Cifra de afaceri a Societății aferentă anului 2015 este de 17.501.452 din care 9.127.805 export și 8.373.647 intern, comparativ cu anul 2014 când am înregistrat 19.231.926, din care 6.151.560 export și 13.080.366 intern.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 5. Venituri (continuare)

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 99 %. Valoarea vânzărilor la export în anul 2015 reprezintă 52 %, (2014:32%), iar valoarea vânzărilor la intern reprezintă 48%, (2014:68%) din cifra de afaceri.

NOTA 6. Venituri operaționale

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Venituri	17.501.452	19.231.926
Variația stocurilor	898.690	488.892
Alte venituri	68.318	89.484
Total	18.468.460	19.810.302

NOTA 7. Cheltuieli operaționale

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele	1.406.554	1.928.772
Cheltuieli cu energia și apa	1.288.899	1.338.688
Cheltuieli cu mărfurile	166.747	192.858
Total cost materiale	2.862.200	3.460.318
Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	12.204.794	11.886.219
Alte cheltuieli de exploatare din care:	1.942.115	2.221.632
Cheltuieli privind prestațiile externe:	1.846.909	2.098.441
- Cheltuieli poștale	39.522	38.497
- Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	42.785	43.480
- Cheltuieli de publicitate și protocol	54.785	51.336
- Cheltuieli cu asigurările	19.370	20.740
- Cheltuieli cu transportul și deplasările	53.795	26.699
- Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	10.833	9.729
- Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	1.625.819	1.907.960
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	81.527	82.283
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	545	571
Alte cheltuieli	13.134	40.337
Cheltuieli privind amortizarea	297.638	301.982
Total	17.306.747	17.870.151

NOTA 8. Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii

- cheltuielile cu salariile și contribuțiile sociale

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cheltuieli cu salariile	8.878.433	8.371.886
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	2.182.449	2.328.446
Cheltuieli cu tichete de masă acordate	1.143.912	1.185.887
Total	12.204.794	11.886.219

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 8. Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii (continuare)

Fondul de salarii brut realizat (respectiv fondul de salarii fără concedii medicale suportate de angajator), în anul 2015 a fost de 8.878.433 comparativ cu anul 2014 când am înregistrat 8.371.886.

Dacă la aceste sume se adaugă și contribuțiile aferente fondului de salarii, suportate de Societate, respectiv:

- contribuția de asigurari sociale,
- contribuția pentru constituirea fondului de concedii medicale și indemnizații,
- contribuția pentru constituirea fondului de șomaj,
- contribuția pentru constituirea fondului de garantare a creanțelor salariale,
- contribuția pentru asigurările sociale de sănătate,
- contribuția pentru constituirea fondului pentru persoane cu handicap,
- contribuția pentru constituirea fondului de risc și accidente de muncă și alte cheltuieli cu forța de muncă considerate cheltuieli sociale în valoare totală de 2.182.449, (2014 în valoare de 2.328.446), precum și cheltuielile cu tichetele de masă acordate în valoare de 1.143.912, (2014 în valoare de 1.185.887), rezultă o cheltuială totală cu personalul în valoare de 12.204.794, (2014 în valoare de 11.886.219).

- Cheltuieli cu alte beneficii pentru angajați

	Pe termen scurt	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Beneficii pentru angajați	1.160.671	1.192.705
Tichete de masă	1.143.912	1.185.887
Ajutoare sociale	16.759	6.818

Conform contractului colectiv de muncă beneficiile acordate angajaților sunt:

- tichete de masă acordate conform art. 31 din Contractul colectiv de muncă în vigoare;
- ajutoare sociale (ajutor pentru deces, ajutor de naștere) conform art.38 din Contractul colectiv de muncă în vigoare;
- zile libere plătite pentru deces, căsătorie, naștere, mutare într-o locuință conform art. 46 din contractul colectiv de muncă în vigoare;
- concediu fără plată pentru rezolvarea unor situații personale conform art. 46 din Contractul colectiv de muncă - în vigoare;
- concediu fără plată de 30 zile pentru pregătirea și susținerea lucrării de diplomă în învățământul superior conform art. 47 din Contractul colectiv de muncă în vigoare;
- concediu fără plată de un an acordat mamei care revin din concediu creștere copil conform art. 47 din Contractul colectiv de muncă în vigoare;

NOTA 9. Număr mediu de salariați

a) Salariați

Numărul mediu al salariaților a evoluat după cum urmează

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Personal conducere	11	11
Personal administrativ	56	74
Personal producție	418	420
Total	485	505

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 9. Număr mediu de salariați (continuare)

b) Structura angajaților după nivelul de pregătire este prezentat mai jos:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	%	%
Personal cu studii superioare	4,17	4,35
Personal cu studii medii	6,27	6,53
Personal cu studii tehnice	9,50	9,90
Personal cu studii profesionale și de calificare	42,78	44,55
Personal necalificat	37,28	34,67
Număr mediu de salariați	485	505

NOTA 10. Venituri și cheltuieli financiare

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	69.564	78.479
Venituri din diferențe de curs	57.048	27.575
Total venituri financiare	126.612	106.054
Cheltuieli cu dobânzile	-	-
Cheltuieli din diferențe de curs	87.640	68.679
Total cheltuieli financiare	87.640	68.679
Rezultat financiar net	38.972	37.375

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile din dobânzi aferente depozitelor la termen constituite de societate. Acestea sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente utilizând metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile cu diferențele de curs valutar. Toate cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

NOTA 11. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	188.274	294.605
Perioada curentă	188.274	294.605
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	3.967	68.655
• Impozit pe profit amanat aferent sumelor înregistrate în rezultatul reportat provenit din alte ajustări	-	63.481
• Impozit pe profit amânat aferent surplusului realizat din rezerva din reevaluare amortizată pe măsura folosirii activului transferată în rezultatul reportat	3.843	5.050
• Impozit pe profit amânat aferent rezervei din reevaluare rămasă neconsumată la data retratării transferată în rezultatul reportat	124	124
Cheltuiala totală cu impozitul pe profit	192.241	363.260

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 11. Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea cotei de impozitare efective

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Profitul perioadei	1.200.685	1.977.526
Elemente similare veniturilor	24.792	472.329
Deduceri	297.638	-
Alte venituri neimpozabile	-	75.573
Cheltuieli nedeductibile	349.294	106.517
Profit impozabil	1.277.133	2.480.799
Impozit pe profit înainte de scăderea sumelor reprezentând sponsorizare	204.341	396.928
Reducerea impozitului pe profit (sponsorizarea)	12.100	33.668
Impozit pe profit datorat la sfârșitul perioadei	192.241	363.260
- curent	188.274	294.605
- amânat	3.967	68.655
Impozit pe profit plătit în cursul anului	149.439	318.091
- curent	146.446	250.514
- amânat	2.993	67.577
Impozit pe profit de plata:	42.802	45.169
- curent	41.828	44.091
- amânat	974	1.078

Diferența de plată la impozitul pe profit are termen scadent până la data de 25.03.2016.

NOTA 12. Imobilizări corporale

La data de 31.12.2013 a avut loc ultima reevaluare a imobilizărilor corporale grupa 212 „Construcții” și a terenului, existente în patrimoniu la această dată. Amortizarea a fost retrată proporțional cu modificarea de valoare contabilă brută a activului, astfel încât valoarea contabilă a activului, după reevaluare, să fie egală cu valoarea sa reevaluată. Scopul evaluării terenului a fost estimarea valorii de piață în vederea înregistrării în evidențele contabile la valoarea justă. Valoarea justă a terenului a fost determinată pe baza metodei comparației directe de piață, care reflectă prețurile recente de tranzacție pentru aceleași proprietăți.

Metoda de evaluare aplicată la grupa „construcții” este metoda comparației de piață. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse în aceste categorii la valoarea lor justă luând în considerare starea lor fizică și valoarea de piață.

Toate clădirile și terenurile sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluarea a fost efectuată conform Standardelor Internaționale de Evaluare, de către Domnul Lațcu Nicolae, expert evaluator profesionist calificat autorizat, membru ANEVAR.

A fost stabilită valoarea justă pe fiecare activ în valori brute reevaluate cât și deprecierea aferentă acestora. La 31 decembrie 2015, pe baza analizelor interne, conducerea Societății estimează că valoarea contabilă netă a terenului, construcțiilor și investițiilor imobiliare aproximează valoarea lor justă.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 12. Imobilizări corporale (continuare)

În baza IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justă, sunt prezentate nivelele de evaluare și abordarea evaluării.

Grupa	Abordarea evaluării	Nivelul de evaluare	Date de intrare de
Teren	Valoarea justă a terenului este determinată prin aplicarea metodei comparației de piață. Evaluarea fiind efectuată în baza datelor de intrare observabile pe piață.	Nivel 2	Preț pe metru pătrat
Construcții + Investiții imobiliare	Valoarea justă este determinată prin aplicarea metodei comparației de piață. Evaluarea fiind efectuată în baza datelor de intrare observabile pe piață.	Nivel 3	Valoare reziduală

Valoarea contabilă pentru imobilizările corporale reevaluate care ar fi fost recunoscută dacă acestea ar fi fost înregistrate conform modelului bazat pe cost se prezintă astfel:

Grupa	Valoarea contabilă nereevaluată la 31.12.2013		
	Valori brute	Amortizare	Valoare netă
Teren	170.710	-	170.710
Construcții	4.502.211	2.054.041	2.448.170
Investiții imobiliare	50.875	13.595	37.280

SC CONTED S.A.

Situații financiare individuale la 31 decembrie 2015 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 12. Imobilizări corporale (continuare)

Cost	Teren	Construcții	Instalații tehnice și mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	842.140	4.588.389	7.961.033	206.937	13.598.499
Achiziții	-	-	92.626	-	92.626
Ieșiri de mijloace fixe	-	42.167	16.293	-	58.460
Sold la 31 decembrie 2014	842.140	4.546.222	8.037.366	206.937	13.632.665
Amortizare					
Sold la 1 ianuarie 2014	-	2.081.215	7.307.838	154.836	9.543.889
Amortizarea în cursul anului	-	131.754	152.424	6.466	290.644
Ieșiri de imobilizări corporale	-	40.889	16.293	-	57.182
Sold la 31 decembrie 2014	-	2.172.080	7.443.969	161.302	9.777.351
Sold la 1 ianuarie 2014	842.140	2.507.174	653.195	52.101	4.054.610
Sold la 31 decembrie 2014	842.140	2.374.142	593.397	45.635	3.855.314

SC CONTED S.A.

Situații financiare individuale la 31 decembrie 2015 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 12. Imobilizări corporale (continuare)

Cost	Teren	Construcții	Instalații tehnice și mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	842.140	4.546.222	8.037.366	206.937	13.632.665
Achiziții	-	3.443	677.464	-	680.907
Ieșiri de mijloace fixe	-	1.684	10.285	2.962	14.931
Sold la 31 decembrie 2015	842.140	4.547.981	8.704.545	203.975	14.298.641
Amortizare					
Sold la 1 ianuarie 2015	-	2.172.080	7.443.969	161.302	9.777.351
Amortizarea în cursul anului	-	127.024	142.894	6.429	276.347
Amortizare aferentă ieșirilor	-	1.328	10.285	2.962	14.575
Sold la 31 decembrie 2015	-	2.297.776	7.576.578	164.769	10.039.123
Sold la 1 ianuarie 2015	842.140	2.374.142	593.397	45.635	3.855.314
Sold la 31 decembrie 2015	842.140	2.250.205	1.127.967	39.206	4.259.518

Imobilizările corporale au crescut în anul 2015, ca urmare a achiziționării de echipamente tehnologice strict necesare sectorului de producție pentru desfășurarea activității în condiții optime și de calitate.

SC CONTED S.A.

Situații financiare individuale la 31 decembrie 2015 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 13. Imobilizări necorporale

Cost	Concesiuni brevete, licențe și mărci comerciale	Alte imobilizări	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	24.315	94.329	118.644
Achiziții	3.645	3.137	6.782
Ieșiri de imobilizări necorporale	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	27.960	97.466	125.426
Amortizare			
Sold la 1 ianuarie 2014	21.955	80.774	102.729
Amortizarea în cursul anului	2.506	7.943	10.449
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	24.461	88.717	113.178
Sold la 1 ianuarie 2014	2.360	13.555	15.915
Sold la 31 decembrie 2014	3.499	8.749	12.248

SC CONTED S.A.**Situații financiare individuale la 31 decembrie 2015 conforme cu IFRS**
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS****NOTA 13. Imobilizări necorporale (continuare)**

Cost	Concesiuni brevete, licențe și mărci comerciale	Alte imobilizări	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	27.960	97.466	125.426
Achiziții	2.637	48.731	51.368
Ieșiri de imobilizări necorporale	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	30.597	146.197	176.794
Amortizare			
Sold la 1 ianuarie 2015	24.461	88.717	113.178
Amortizarea în cursul anului	2.045	18.357	20.402
Amortizare aferentă ieșirilor	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	26.506	107.074	133.580
Sold la 1 ianuarie 2015	3.499	8.749	12.248
Sold la 31 decembrie 2015	4.091	39.123	43.214

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 13. Imobilizări necorporale (continuare)

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2015, la valoarea netă de 43.214 (01 ianuarie 2015:12.248), reprezintă partea neamortizată a licențelor și programelor informatice utilizate.

Durata de amortizare a imobilizărilor necorporale este de 3 ani.

NOTA 14. Investiții imobiliare

	Cost	Amortizare	Valoare netă
Sold la 1 ianuarie 2014	51.664	13.806	37.858
Achiziții, majorări de valoare	-	-	-
Amortizarea în cursul perioadei	-	889	889
Sold la 31 decembrie 2014	51.664	14.695	36.969
	Cost	Amortizare	Valoare netă
Sold la 1 ianuarie 2015	51.664	14.695	36.969
Achiziții, majorări de valoare	-	-	-
Amortizarea în cursul perioadei	-	889	889
Sold la 31 decembrie 2015	51.664	15.584	36.080

Investițiile imobiliare cuprind un apartament cu 3 camere care este închiriat pe bază de contract cu valabilitate 12 luni, cu posibilitate de prelungire.

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare deținute de societate în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii lor. Investițiile imobiliare sunt inițial evaluate la cost și ulterior la valoarea justă iar orice modificare a acesteia este recunoscută în situația rezultatului global.

Evaluarea la valoarea justă este determinată pe baza evaluării realizate conform Standardelor Internaționale de Evaluare de către Domnul Lațcu Nicolae, expert evaluator profesionist calificat autorizat membru ANEVAR. Ultima reevaluare s-a efectuat la data de 31.12.2013. Reevaluarea a vizat ajustarea valorii nete contabile la valoarea justă luând în considerare starea fizică și valoarea de piață.

Valoarea veniturilor din închirieri la data de 31 decembrie 2015 a fost de 8.594. Societatea nu a efectuat reparații semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare în perioada exercițiului încheiat. Nu au fost modificări în structura investițiilor imobiliare.

NOTA 15. Stocuri

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Materii prime și materiale	487.105	703.129
Producția în curs de execuție	417.504	376.676
Produse finite	1.765.827	1.076.851
Total	2.670.436	2.156.656

Stocurile au înregistrat o viteză de rotație mai mică în anul 2015 (10,29 rotații/an) față de anul 2014(11,46 rotații/an). Pentru determinarea costului la ieșirea din gestiune a materialelor, societatea utilizează metoda primul intrat - primul ieșit (FIFO).

Costul stocurilor recunoscute drept cheltuială în cursul anului 2015 în ceea ce privește operațiunile continue a fost de 1.573.301 (2014: 2.121.630). Societatea nu a înregistrat reduceri a valorii contabile a stocurilor recunoscute drept cheltuială în cursul anului.

SC CONTED S.A.**Situații financiare individuale la 31 decembrie 2015 conforme cu IFRS**

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**NOTA 16. Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Creanțe comerciale	1.885.880	2.242.329
Furnizori debitori	1.722	-
Debitori diverși	40	-
TVA de recuperat	-	17.920
TVA neexegibilă	20.187	27.295
Alte creanțe	837	1.113
Total	1.908.666	2.288.657
Cheltuieli înregistrate în avans	10.243	11.292

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea nominală și sunt evidențiate în contabilitatea analitică pe fiecare persoană fizică sau juridică. Creanțele în valută au fost evaluate pe baza cursului de schimb valutar în vigoare la sfârșitul exercițiului, iar diferențele de curs au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli ale perioadei.

Soldul la data de 31.12.2015 al creanțelor principale se compune din:

- Clienți interni în valoare de 916.496, dintre care cei mai importanți sunt: S.C. Formens S.R.L. Botoșani, S.C. Again Textile Team S.R.L. Brașov, S.C. Paoloni Industrie S.R.L. Jilava.
- Clienți externi și intracomunitari în valoare de 969.384, dintre care menționăm: HMD S.A.R.L. Franța, Sinergy Group Unipersonale Italia, Kami S.A. Franța, United European Company Liban.

Perioada de recuperare a creanțelor a scăzut în 2015 la 50,24 zile față de anul 2014 când aceasta era de 64,17 zile.

Structura pe vechime a creanțelor comerciale la data de 31 decembrie 2015, neîncasate la termenul stabilit în sumă de 975.539 este:

- Restante între 0 și 60 zile suma de 937.238
- Restante peste 60 zile suma de 38.301

Societatea consideră că nu este necesară recunoașterea unei ajustări pentru depreciere pentru creanțele comerciale care sunt restante, deoarece soldul creanțelor comerciale este aferent clienților cu un bun istoric de plată.

Creanțele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
EUR echivalent in lei	969.384	351.332
LEI	916.496	1.890.997
Total	1.885.880	2.242.329

Cheltuielile în avans în suma de 10.243 la 31 decembrie 2015, (11.292 la 1 ianuarie 2015) reprezintă în principal, prime de asigurare pentru asigurări de răspundere civilă pentru administratori, asigurare pentru mijloace de transport și diverse abonamente.

NOTA 17. Numerar și echivalente de numerar

La data de 31.12. 2015 numerarul și echivalentele de numerar în valoare de 3.099.298 au scăzut cu 20,46% față de numerarul și echivalentele de numerar înregistrate la 31.12.2014 în valoare de 3.896.423 și se compune din:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Numerar în casierie	1.772	3.137
Conturi curente la bănci și depozite pe termen scurt	3.089.330	3.883.841
Echivalente de numerar	8.196	9.445
Total	3.099.298	3.896.423

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 17. Numerar și echivalente de numerar (continuare)

Conturile curente deschise la bănci precum și depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate. Depozitele pe termen scurt sunt constituite cu dobândă fixă pe toată perioada pentru care este constituit depozitul.

	Sold inițial 31.12.2014	Încasări	Plăți	Sold final 31.12.2015
numerar în casierie	3.137	620.083	621.448	1.772
conturi curente la bănci	3.883.841	292.649.065	293.443.576	3.089.330
echivalente de numerar	9.445	1.142.756	1.144.005	8.196
Total	3.896.423	294.411.904	295.209.029	3.099.298

NOTA 18. Capital și rezerve

Capitaluri proprii

Prezentăm informații cu privire la obiectivele, politicile și procesele de administrare a capitalului conform IAS 1.134 cu respectarea informațiilor care include [IAS 1.135]: informații calitative cu privire la obiectivele, politicile și procesele de administrare a capitalului entității, inclusiv descrierea de capital pe care le administrează, modul în care sunt îndeplinite obiectivele, date cantitative în ce privește capital, schimbări de la o perioadă la alta. Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii.

a. Capital social

Capitalul social al societății la data de 31 decembrie 2015 este de 2.284.360,06, integral subscris și vărsat, împărțit în 239.702 acțiuni nominative în valoare de 9,53. Acțiunile societății sunt ordinare, nominative, dematerializate, evidențiate prin înscriere în cont, evidența acestora fiind păstrată, conform legii, de către Depozitarul Central S.A. București.

Acțiunile sunt de valoare egală și acordă drepturi egale acționarilor pentru fiecare acțiune.

Valorile mobiliare ale Societății (acțiunile) sunt înscrise și tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București. În anul 2015 capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Structura acționariatului societății este:

31decembrie 2015	Număr acționari	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
Popa Manole	1	61.184	583.084	25,5250
Pujină Nelu	1	48.689	464.006	20,3123
Negreanu Valeria	1	23.976	228.491	10,0024
Alți acționari, din care:	794	105.853	1.008.779	44,1603
- persoane juridice		9.315	88.772	3,8861
- persoane fizice		96.538	920.007	40,2742
TOTAL	<u>797</u>	<u>239.702</u>	<u>2.284.360</u>	<u>100,00</u>
31decembrie 2014	Număr acționari	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
Popa Manole	1	61.184	583.084	25,5250
Pujină Nelu	1	48.689	464.006	20,3123
Negreanu Valeria	1	23.976	228.491	10,0024
Alți acționari, din care:	792	105.853	1.008.779	44,1602
- persoane juridice		9.870	94.061	4,1176
- persoane fizice		95.983	914.718	40,0426
TOTAL	<u>795</u>	<u>239.702</u>	<u>2.284.360</u>	<u>100,00</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 18. Capital și rezerve (continuare)

Structura acționarilor ce dețin peste 10% din capitalul social este:

Acționar	Număr acțiuni	Procent (%)
Popa Manole	61.184	25,5250
Pujină Nelu	48.689	20,3123
Negreanu Valeria	23.976	10,0024

b. Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2015 au scăzut față de 31 decembrie 2014 cu suma de 24.015, reprezentând surplusul din rezerva din reevaluare realizat care s-a transferat în contul 1175, „Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”.

c. Rezerve

Rezervele legale ale societății, la 31 decembrie 2015 respectiv 31 decembrie 2014 sunt în sumă de 456.661, ca urmare a constituirii rezervei legale (5% din profitul contabil stabilit conform Legii 571/2003 cu modificările și completările ulterioare și a Legii 31/1990 cu modificările și completările ulterioare). Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

Alte rezerve

Societatea înregistrează la 01 ianuarie 2015, respectiv 31 decembrie 2015 **“alte rezerve”** cont 1068 în sumă de 4.080.948, care includ rezerve reprezentând facilități fiscale constituite în anii 2000 – 2003.

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	1.010.513	1.034.528
Rezerve legale	456.661	456.661
Alte rezerve	4.080.948	4.080.948
Total	5.548.122	5.572.137
d. Rezultatul exercițiului financiar	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Profitul din exploatare	1.161.713	1.940.151
Profitul financiar	38.972	37.375
Profit brut	1.200.685	1.977.526
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	188.274	294.605
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	3.967	68.655
Venituri din impozitul pe profit amânat	-	75.573
Profitul net	1.008.444	1.689.839

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 19. Rezultatul pe acțiune

În cursul anului 2015 nu au intervenit modificări în structura capitalului social. Rezultatul pe acțiune este cel prezentat în Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global. Calculul profitului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor și a numărului de acțiuni ordinare. Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății aferent exercițiului financiar 2015 în valoare de 1.008.444, (2014: 1.689.839) la numărul acțiunilor ordinare aflate în circulație de 239.702 acțiuni (2014: 239.702 acțiuni)

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază, întrucât societatea nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

Societatea nu a emis și nu a răscumpărat acțiuni în anul 2015.

Acțiuni emise 239.702

Acțiuni în circulație la

01 ianuarie 2015 239.702

Acțiuni în circulație la

31 decembrie 2015 239.702

Media ponderată $239.702 \times 12/12 = 239.702$

Profitul atribuibil acționarilor

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Profitul perioadei	1.008.444	1.689.839
Numărul de acțiuni ordinare	239.702	239.702
Profitul pe acțiune de bază	4,207	7,04975
Profitul pe acțiune diluat	4,207	7,04975

Consiliul de Administrație propune și prezintă spre aprobare Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, ca rezultatul net al exercițiului financiar 2015 în sumă de 1.008.444 să fie repartizat drept dividend către acționari. Dividendul brut pe acțiune este de 4,207 lei.

Dividende

Sumele reprezentând dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidențiate în anul următor în rezultatul reportat urmând ca, după aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor a acestei destinații, să fie reflectate în contul 457 „Dividende de plătit”

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor. Dividendele declarate înaintea datei de raportare sunt înregistrate ca obligații de plată la data raportării.

Suma dividendelor propuse sau declarate înainte de autorizarea situațiilor financiare pentru emitere este aceeași ca și suma dividendelor după aprobarea situațiilor financiare de către Consiliul de Administrație în ședința din 27.01.2016.

În anul 2015, Societatea a repartizat dividende în valoare de 1.689.839 aferente anului 2014, respectiv 7,04975 lei brut pe acțiune.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 20. Datorii comerciale și alte datorii

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Datorii comerciale – furnizori	255.484	528.561
Datorii cu impozitul pe profit curent	42.802	45.169
Datorii cu personalul și conturi asimilate	359.419	321.265
Datorii cu asigurările sociale și bugetul statului, alte impozite și taxe	433.869	361.557
Sume datorate acționarilor	270.308	237.920
Alte datorii	28.557	-
Venituri înregistrate în avans	555.324	-
Total datorii curente	1.945.763	1.494.472
Datorii cu impozitul amânat	54.253	58.096
Total datorii pe termen lung	54.253	58.096
Total datorii	2.000.016	1.552.568

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală și sunt evidențiate în contabilitatea analitică pe fiecare persoană fizică sau juridică. Datoriile în valută au fost evaluate pe baza cursului de schimb valutar în vigoare la sfârșitul exercițiului, iar diferențele de curs au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli ale perioadei.

Societatea datorează furnizorilor la data de 31.12.2015 suma de 255.484, în descreștere cu 51,66% față de data de 31.12.2014 când înregistra suma de 528.561. Suma reprezintă contravaloarea diverselor prestații efectuate sau bunuri primite de la furnizori. La data de 31.12.2015 componența acestora era în principal următoarea :

- furnizori pentru achiziții, prestări servicii în valoare de 108.503.
- furnizori reprezentând achiziții din afara UE în valoare de 42.528.
- furnizori facturi nesosite 104.453.

Perioada de rambursare a datoriilor a scăzut la 172 zile în 2015 față de 189 zile în 2014.

Structura pe vechime a datoriilor comerciale - furnizori la data de 31 decembrie 2015, neplătite la termenul stabilit în sumă de 37.867, este:

- Restante peste 90 zile suma de 15.393.
- Restante peste 1 an suma de 22.474.

Datoriile cu personalul, cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului reprezintă obligații curente aferente lunii decembrie 2015, cu termen de exigibilitate în anul 2016. Acestea au fost plătite integral la termenele scadente.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 20. Datorii comerciale și alte datorii (continuare)

Decontări cu acționarii/asociații – conturi curente în suma de 270.308, reflectă dividende neridicate, cu următoarea componență:

<u>Anul</u>	<u>Valoare</u>	<u>Nr. persoane</u>
2011	12.677	53
2012	22.069	77
2013	127.291	102
2014	108.271	157
Total	270.308	

Perioada	Dividende nete							
	Cvenite	Pe acțiune	Achitate				Neridicate la 31.12.2015	
			lei			% (total achitat)	lei	%
			Anul 2014	Anul 2015	Total			
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2013	2.270.964	9,47	2.121.433	22.240	2.143.673	94,39	127.291	5,61
2014	1.419.465	5,92	-	1.311.193	1.311.193	92,37	108.271	7,63

Nota 21. Managementul riscurilor

Scopul principal al managementului riscului este de a ajuta la înțelegerea și identificarea riscurilor la care este expusă Societatea, astfel încât acestea să poată fi anticipate și administrate în așa fel încât să nu afecteze îndeplinirea, cu eficiență, a obiectivelor Societății.

Întrucât, elementele de creanțe comerciale și datoriile comerciale fac parte din categoria instrumentelor financiare, conducerea Societății relevă faptul că înțelege și cunoaște cerințele de informare ale IFRS 7 cu privire la natura și amploarea riscurilor care decurg din instrumentele financiare și importanța acestora.

Strategia societății privind administrarea riscurilor semnificative asigură cadrul pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul acestor riscuri, în vederea menținerii lor la niveluri acceptabile în funcție de apetitul la risc al societății și de capacitatea ei de a acoperi (absorbi) aceste riscuri.

Obiectivele strategiei privind administrarea riscurilor semnificative sunt:

- determinarea riscurilor semnificative ce pot interveni în cursul normal al activității societății și formalizarea unui cadru robust de administrare și control al acestora, potrivit obiectivelor strategiei generale de afaceri ale S.C. CONTED S.A. Dorohoi. Acest lucru se realizează prin adoptarea celor mai bune practici, adaptate dimensiunii, profilului și strategiei de risc a companiei;
- dezvoltarea unei mapări a riscurilor care să faciliteze identificarea acestora, să le structureze și să le ierarhizeze în funcție de impactul posibil asupra activității curente;
- promovarea unei culturi de conștientizare și gestionare a riscurilor la nivelul tuturor structurilor companiei.

În cadrul S.C. CONTED S.A. Dorohoi, activitatea de management al riscului, urmărește îndeplinirea acestor obiective. În procesul de administrare a riscurilor, societatea își propune să elaboreze politici, norme și proceduri prin intermediul cărora să fie posibile identificarea, evaluarea, monitorizarea, cât și controlul sau diminuarea riscurilor semnificative. Acest cadru va fi revizuit periodic, potrivit profilului de risc și toleranței

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

Nota 21. Managementul riscurilor (continuare)

la risc, precum și datorită modificărilor apărute în legislație, schimbărilor de ordin intern sau extern. În acest scop, identificarea și evaluarea riscurilor ce pot apărea în derularea activităților semnificative, este o activitate permanentă.

Întregul personal, trebuie să conștientizeze riscurile ce pot surveni în activitatea desfășurată, precum și responsabilitățile ce îi revin pe linia administrării acestor riscuri. Astfel, societatea trebuie să asigure, să mențină și să dezvolte continuu o cultură robustă și coerentă a riscului, la nivelul tuturor structurilor.

a) Riscul privind capitalul

Gestionarea riscului privind capitalul urmărește asigurarea capacității de a-și desfășura activitatea în condiții bune printr-o optimizare a structurii de capital (capitaluri proprii și datorii). În analiza structurii de capital se urmărește costul capitalului și riscul asociat fiecărei clase. Pentru a menține o structură optimă de capital și un grad de îndatorare corespunzător, societatea propune acționarilor o politică de dividend adecvată.

Obiectivele Societății în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capabilitatea de a-și recompensa acționarii, de a menține o structură optimă a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital. Societatea monitorizează volumul capitalului atras pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datoriile nete și total capitaluri. Datoriile nete sunt calculate ca total datorii nete de numerar. Totalul capitalurilor sunt calculate ca și capital propriu la care se adaugă datoriile nete.

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Total datorii	2.000.016	1.552.568
Numerar și echivalente de numerar	3.099.298	3.896.423
Total capitaluri proprii	10.027.439	10.704.991
Indicatorul datorii nete	- 0,11	-0,22

b) Riscul valutar

În cadrul afacerilor societății, unul dintre riscurile cu o frecvență mare îl reprezintă riscul valutar, care constă în posibilitatea înregistrării de pierderi financiare care decurg din variațiile cursurilor valutare și/sau din corelațiile dintre ele.

Pe de altă parte, deprecierea monedei naționale în raport cu principalele valute este cauzată și de intensitatea politică din plan intern care a afectat negativ piețele financiare, cursul și bursa. Creanțele și datoriile unității se înregistrează în contabilitate la valoarea lor nominală. Creanțele și datoriile în devize se înregistrează în contabilitate în lei, la cursul de schimb în vigoare la data efectuării operațiilor.

Diferențele de curs valutar, între data înregistrării creanțelor și datoriilor în devize și data încasării, respectiv plății lor, se înregistrează ca venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

Creanțele, datoriile și disponibilitățile în valută au fost reevaluate la finele fiecărei luni.

Moneda care expune Societatea la acest risc este EUR. Diferențele rezultate sunt incluse în Situația rezultatului global și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Societatea deține la 31 Decembrie 2015 numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale și datorii comerciale în valută.

Cursurile de schimb ale monedei naționale în raport cu EUR și USD, calculate ca medie a cursurilor înregistrate pe parcursul anului de raportare și al anului precedent, precum și cursurile valutare comunicate de Banca Națională a României în ultima zi a anului, au fost:

Moneda	Curs Mediu		Curs spot la data raportării	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
EUR	4,4450	4,4446	4,5245	4,4821
USD	4,0057	3,3492	4,1477	3,6868

SC CONTED S.A.**Situații financiare individuale la 31 decembrie 2015 conforme cu IFRS**

(toate sumele sunt exprimate în LEI,dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**Nota 21. Managementul riscurilor (continuare)****Analiza de senzitivitate****2014**

	EUR 1 EUR =4,4821	RON 1 RON	TOTAL
Numerar și echivalente de numerar	161.450	3.734.973	3.896.423
Creanțe comerciale și alte creanțe	351.332	1.937.325	2.288.657
Total	512.782	5.672.298	6.185.080
Datorii comerciale și alte datorii	(251.714)	(1.242.758)	(1.494.472)
Total	(251.714)	(1.242.758)	(1.494.472)

2015

	EUR 1 EUR =4,5245	RON 1 RON	TOTAL
Numerar și echivalente de numerar	611	3.098.687	3.099.298
Creanțe comerciale și alte creanțe	969.384	939.282	1.908.666
Total	969.995	4.037.969	5.007.964
Datorii comerciale și alte datorii	(70.586)	(1.319.853)	(1.390.439)
Total	(70.586)	(1.319.853)	(1.390.439)

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

Societatea este expusă în principal la EUR. Tabelul de mai jos prezintă în detaliu senzitivitatea Societății la o creștere/scădere de 5% a RON față de monedele respective. 5% reprezintă rata de senzitivitate utilizată în raportările către conducere privind riscul valutar. Analiza de senzitivitate include doar elementele monetare în sold denominate în valută și prezintă modificarea transformării lor în RON la sfârșitul perioadei de raportare ca urmare a unei variații a cursului de schimb cu 5 % față de cursul de schimb valabil la data respectivă. Un număr pozitiv indică o creștere a rezultatului și a capitalurilor proprii acolo unde moneda funcțională se întâlnește față de valuta respectivă.

2014

	EUR 1 EUR =4,4821	RON 1 RON	TOTAL
Poziție netă Activ/(Datorie)	261.068	4.429.540	4.690.608
Profit/(Pierdere)	13.053	-	13.053

2015

	EUR 1 EUR =4,5245	RON 1 RON	TOTAL
Poziție netă Activ/(Datorie)	899.409	2.718.116	3.617.525
Profit/(Pierdere)	44.970	-	44.970

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

Nota 21. Managementul riscurilor (continuare)

Măsuri de control a riscului valutar

Ca o măsură a reducerii acestui risc, societatea urmărește în permanență sincronizarea activității de import cu activitatea de export, prin corelarea termenelor de plată și încasare, precum și corelarea ponderii valutelor astfel încât momentele în care urmează a se face plăți să fie cât mai apropiate sau chiar simultane cu cele ale încasărilor de la export.

O altă măsură este anticiparea sau întârzierea efectuării plății sau încasării prin fixarea adecvată a scadenței și introducerea unor marje asiguratorii în preț, corelate cu prognozele pentru evoluția monedei în care se face plata.

c) Riscul de lichiditate și cash-flow

Acest risc rezultă din imposibilitatea societății de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt. Pe de altă parte riscul de lichiditate este cauzat de creșterea fiscalității. Când vorbim de fiscalitate vorbim în primă instanță de predictibilitate, iar mediul de afaceri este expus schimbărilor de pe o zi pe alta în materie fiscală (modificarea, apariția de noi impozite, taxe, contribuții).

În cadrul S.C. CONTED S.A. Dorohoi riscul de lichiditate este minim, iar pe parcursul anului 2015, nu au fost contractate credite de lungă durată sau împrumuturi cu garanții de stat.

Măsuri de control a riscului de lichiditate

Pentru diminuarea riscului de neîncasare de pe piața internă s-au luat următoarele măsuri:

- evaluarea bonității partenerilor comerciali prin verificare, pe multiple căi, înaintea încheierii contractului;
- monitorizarea creanțelor prin controlul și evaluarea permanentă a riscurilor;
- dezvoltarea unor relații de loialitate din partea clienților prin întâlniri periodice pentru cunoașterea acestora și abordarea unei atitudini constructive;
- constituirea provizioanelor de cheltuieli pentru acoperirea riscului de neplată.

d) Riscul de diminuare a prețurilor

S.C. CONTED S.A. Dorohoi este expusă unui risc de diminuare a prețurilor la confecții textile, datorită bugetelor naționale reduse, ca urmare a crizei economice prelungite.

Măsuri de control a riscului de diminuare a prețurilor

Pentru a diminua aceste riscuri, societatea practică o politică de promovare a produselor prin accentuarea avantajelor legate de calitatea ridicată și de alinierea la reglementările internaționale. Pe de altă parte, se urmărește dezvoltarea poziției pe piețele reglementate, care prezintă condiții mai restrictive de acces pe piață și niveluri de preț relativ mai ridicate.

e) Riscul sistemului lohn

În principal S.C. CONTED S.A. Dorohoi produce confecții textile în sistem lohn (CM – cut and make) dar poate produce confecții textile cu propriile sale stoffe (importate din Franța, Italia, Spania, Turcia etc.) și auxiliare, după dorința clientului (CMT – cut-make-trim).

De-a lungul timpului, S.C. CONTED S.A. Dorohoi poate fi afectată, într-o măsură mai mare sau mai mică, de modificările a ceea ce denumim mediul înconjurător sau extern, anumiți factori ai acestui mediu pot influența negativ și activitatea acestei societăți. Acești factori politico-legali, economici, socio-culturali pot avea un impact negativ creând astfel un eșec transpus în timp mare de reacție în piață și întârzieri în livrare.

Factorii politico-legali pot influența activitatea societății ce activează în sistemul lohn prin impunerea unor reglementări ce pot fi legate de import-export a unor mărfuri, factorii economici influențează economia unei țări care poate influența și puterea de cumpărare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

Nota 21. Managementul riscurilor (continuare)

f) Riscul politic și legislativ

Modificările legislative ce vizează piața confecțiilor textile conduc la un risc legislativ, ce trebuie gestionat continuu. Efortul societății de a se adapta constant cerințelor legislative în continuă schimbare poate genera costuri suplimentare semnificative și eventualele modificări viitoare ale cadrului legislativ ar putea avea efecte negative asupra activității și profitabilității societății.

Măsuri de control a riscului legislativ

Strategia societății în gestionarea acestor riscuri presupune:

- preocuparea permanentă pentru obținerea certificărilor internaționale a fluxurilor de fabricație;
- actualizarea documentației de autorizare pentru produsele din portofoliu;
- urmărirea în permanență a modificărilor legislative la nivel internațional.

g) Riscul de pierdere a unor piețe (contracte)

Scăderile condițiilor legislative de pe piața locală, scăderea prețului produselor concurente din piață care conduc la situarea pe o poziție necompetitivă, pierderea interesului partenerului pentru produsele Conted ca urmare a introducerii de produse noi pe piață, conduc la pierderea unor piețe (contracte).

Măsuri de control a riscului de pierdere a unor piețe (contracte)

Pentru gestionarea acestui risc se are în vedere:

- urmărirea continuă a tendințelor de politică comercială internațională și adoptarea unei strategii de export diversificat, din punct de vedere structural și geografic, cu abordarea diferențială a piețelor dezvoltate și a celor în curs de dezvoltare;
- încheierea de parteneriate strategice cu companii care dețin poziții importante pe piețele internaționale, care sunt în măsură să urmărească judicios astfel de riscuri;
- anticiparea condițiilor legislative, pentru a adapta documentația produselor, anumitor cerințe sau a compensa pe alte piețe;
- fidelizarea clienților;
- identificarea de noi parteneri de afaceri, precum și alte modalități de cooperare (compensare).

h) Riscuri operaționale

Una din problemele grave cu care firma S.C. CONTED S.A. se confruntă la ora actuală este cea legată de recrutarea și angajarea de personal specializat în domeniul confecțiilor. Nereușita în a atrage un număr suficient de mare de personal calificat corespunzător, migrarea, neadaptarea pieței forței de muncă, dar și creșterea costurilor cu personalul sunt riscuri care ar putea afecta activitatea desfășurată de emitent.

Printre factorii de incertitudine care ar putea afecta activitatea Societății enumerăm :

- producerea de confecții care să staționeze pe circuit și pe stoc pentru o perioadă mai mare de o lună, din cauza întârzierii aprovizionării cu materii prime și materiale auxiliare de la clienți;
- suspendarea temporară a activității din situații neprevăzute;
- creșterea salariului de bază minim brut pe țară garantat în plată, fapt ce va conduce la scăderea atractivității industriei ușoare;

Majorarea salariului de bază minim brut pe țară garantat în plată muncitorilor din textile, poate duce la pierderea contractelor de către fabricile de confecții din România și caștigarea acestora de către țările cu forță de muncă mai ieftină. Industria de profil pierde din competitivitate an de an, iar lohn-ul "migreaza" în țări mai ieftine, cu un nivel salarial mult mai mic.

S.C. CONTED S.A. Dorohoi efectuează supravegherea permanentă a riscurilor operaționale în scopul de a lua măsuri de menținere a acestora la un nivel acceptabil, care nu amenință stabilitatea financiară a acesteia, interesele creditorilor, acționarilor, angajaților, partenerilor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

Nota 22. Părți afiliate

Societatea nu deține capital social la alte societăți comerciale.

Tranzacții cu personalul cheie de conducere

Împrumuturi acordate directorilor

Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administrație și de conducere în anul 2015.

Beneficii ale personalului cheie de conducere

Drepturile salariale ale Directorului General sunt stabilite de către Consiliul de Administrație în conformitate cu prevederile legale și ale contractului de mandat. Remunerația membrilor Consiliului de Administrație este aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor.

Drepturi salariale acordate	Nr. persoane	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Director General	1	150.719	143.077
Membrii Consiliului de Administrație	3	552.726	531.180

NOTA 23. Evenimente ulterioare la data de 31 decembrie 2015

Consiliul de Administrație propune și recomandă Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, repartizarea profitului net al exercițiului financiar 2015 în sumă de 1.008.444 drept dividend către acționari. Dividendul brut pe acțiune este de 4,207 lei.

Nu sunt alte evenimente ulterioare care pot influența prezentele situații financiare.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 27.01.2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Președinte al Consiliului de Administrație ,
Ing. POPA MANOLE



Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena