

S.C. CONTED S.A.
Situații financiare interimare
la 30 septembrie 2016

**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 interimare întocmite pentru trimestrul III 2016 nu au fost auditate

S.C. CONTED S.A.

Situații financiare interimare la 30 septembrie 2016 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

CUPRINS:

Situații financiare interimare

Situația poziției financiare	2
Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global	3
Situația modificărilor capitalurilor proprii	4 - 5
Situația fluxurilor de numerar	6
Notele la situațiile financiare interimare	7 – 32

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

	Nota	30.09.2016	01.01.2016
Active			
Imobilizări corporale	11	4.085.136	4.259.518
Imobilizări necorporale	12	42.968	43.214
Investiții imobiliare	13	37.342	36.080
Total Active Imobilizate		4.165.446	4.338.812
Stocuri	14	1.339.152	2.670.436
Creanțe comerciale și alte creanțe	15	2.256.020	1.908.666
Cheltuieli înregistrate în avans	15	22.337	10.243
Numerar și echivalente de numerar	16	3.644.631	3.099.298
Total Active Curente		7.262.140	7.688.643
Total Active		11.427.586	12.027.455
Capitaluri Proprii			
Capital social	17	2.284.360	2.284.360
Alte elemente de capitaluri proprii		(51.568)	(54.253)
Rezerva din reevaluare		993.728	1.010.513
Rezerva legală	17	456.661	456.661
Alte rezerve		4.080.948	4.080.948
Rezultat reportat		1.277.507	1.240.766
Rezultatul exercițiului (profitul sau pierderea netă)	17	857.425	1.008.444
Total Capitaluri Proprii		9.899.061	10.027.439
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	19	51.568	54.253
Total Datorii pe Termen Lung		51.568	54.253
Datorii curente			
Datorii privind impozitul pe profit		59.287	42.802
Datorii comerciale și alte datorii	19	1.417.670	1.347.637
Venituri înregistrate în avans		-	555.324
Total Datorii Curente		1.476.957	1.945.763
Total Datorii		1.528.525	2.000.016
Total Capitaluri Proprii și Datorii		11.427.586	12.027.455

Situațiile financiare interimare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 26.10.2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:



Președinte al Consiliului de Administrație,
Popa Manole

Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena

Notele de la 1 la 22 sunt parte integrantă din situațiile financiare

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Activități continue	Nota	30.09.2016	30.09.2015
Venituri	5	14.109.468	13.163.903
Alte venituri	6	64.314	44.548
Variația stocurilor	6	(1.096.396)	(30.746)
Total venituri operaționale		13.077.386	13.177.705
Cheltuieli cu materiile prime și materiale consumabile	7	699.832	1.247.027
Cheltuieli privind mărfurile	7	182.307	135.960
Cheltuieli privind utilitățile	7	846.233	985.735
Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	8	9.604.964	9.059.714
Cheltuieli cu amortizarea		245.269	214.575
Alte cheltuieli	7	430.205	666.139
Total cheltuieli operaționale		12.008.810	12.309.150
Rezultatul activităților operaționale		1.068.576	868.555
Venituri financiare	9	25.441	95.303
Cheltuieli financiare	9	76.328	63.762
Rezultatul financiar		(50.887)	31.541
Rezultatul înainte de impozitare		1.017.689	900.096
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	157.485	146.447
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	10	2.779	2.992
Rezultatul din activități continue		857.425	750.657
Alte elemente ale rezultatului global		22.641	2.899
- Impozit pe profit amânat aferent rezervei din reevaluare amortizată, recunoscut pe seama capitalurilor proprii;		2.685	2.899
- Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile;		19.956	-
Total rezultat global aferent perioadei		880.066	753.556
Profit atribuibil	18	857.425	750.657
Rezultat pe acțiune de bază		3,5770	3,1316
Rezultat pe acțiune diluat		3,5770	3,1316

Situațiile financiare interimare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 26.10.2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. POPA MANOLE

Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena



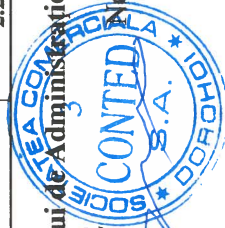
Notele de la 1 la 22 sunt parte integrantă din situațiile financiare

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 septembrie 2016

	Capital social subscris și vărsat	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul exercițiului financiar	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2016	2.284.360	(54.253)	1.010.513	456.661	4.080.948	1.008.444	1.240.766	10.027.439
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	857.425	-	857.425
Transferul rezultatului net al perioadei în rezultatul reportat anul 2015	-	-	-	-	-	(1.008.444)	1.008.444	-
Alte elemente ale rezultatului global								
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizată pe măsura folosirii activului transferată în rezultatul reportat	-	-	(16.785)	-	-	-	16.785	-
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	2.685	-	-	-	-	-	2.685
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-	19.956	19.956
Total elemente ale rezultatului global		2.685	(16.785)	-	-	-	36.741	22.641
Total rezultat global aferent perioadei	-	2.685	(16.785)	-	-	(151.019)	1.045.185	880.066
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii								
Dividende de plată aferente anului 2015	-	-	-	-	-	-	(1.008.444)	(1.008.444)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	(1.008.444)	(1.008.444)
Sold la 30 septembrie 2016	2.284.360	(51.568)	993.728	456.661	4.080.948	857.425	1.277.507	9.899.061

Președinte al Consiliului de Administrație,

Ing. POPA MANOLE

Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena

Notele de la 1 la 22 sunt parte integrantă din situațiile financiare

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 septembrie 2015

	Capital social subscris și vărsat	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul exercițiului financiar	Rezultatul reportat	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	-	-	-	-	-	750.657	-	750.657
Transferul rezultatului net al perioadei în rezultatul reportat anul 2014	-	-	-	-	-	(1.689.839)	1.689.839	-
Alte elemente ale rezultatului global								
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizată pe măsura folosirii activului transferată în rezultatul reportat	-	-	(18.119)	-	-	-	18.119	-
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	2.899	-	-	-	-	-	2.899
Total elemente ale rezultatului global		2.899	(18.119)				18.119	2.899
Total rezultat global aferent perioadei			(18.119)			(939.182)	1.707.958	753.556
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 30 septembrie 2015	2.284.360	(55.197)	1.016.409	456.661	4.080.948	750.657	1.234.870	9.768.708

Președinte al Consiliului de Administrație,

Ing. POPA MANOLE

Șef birou economic

Ec. Mihai Elena

Notele de la 1 la 22 sunt parte integrantă din situațiile financiare



SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30.09. 2016	30.09.2015
Fluxuri de trezorerie din activit�ti de exploatare		
Încasări de numerar de la clienţi din vânzarea de bunuri, servicii �i mărfuri	14.558.069	14.839.649
Dob�nzi �ncasate	7.342	64.303
Plăti catre furnizori	(2.637.559)	(3.406.127)
Plăti către angajaţi	(5.072.005)	(4.634.616)
Plăti către bugetul de stat �i bugetul asigurărilor sociale	(5.082.643)	(5.217.586)
Alte operaţiuni de exploatare	102.026	323.156
Încasări	1.301.351	1.977.062
plăti	(1.199.325)	(1.653.906)
Numerar generat din activit�ti de exploatare	1.875.230	1.968.779
Dob�nzi plătite	-	-
Impozit pe profit plătit	(143.779)	(155.509)
Numerar net din activitătile de exploatare	1.731.451	1.813.270
Fluxuri de trezorerie din activitătile de investiţii		
Plăti pentru achiziţionarea de acţiuni	-	-
Plăti pentru achiziţionarea de imobilizări corporale	(86.283)	(350.885)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	-
Dividende primite	-	-
Numerar net din activitătile de investiţii	(86.283)	(350.885)
Fluxuri de trezorerie din activitătile de finanţare		
Încasări din emisiunea de capital	-	-
Încasări în numerar din credite	-	-
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	-	-
Dividende plătite	(1.099.835)	(1.367.974)
Efectul variaţiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor �i datoriilor	-	-
Numerar net din activit�ti de finanţare	(1.099.835)	(1.367.974)
Cresterea/Descr�şterea netă de numerar �i echivalentul de numerar	545.333	94.411
Numerar �i echivalent de numerar la începutul perioadei 01 ianuarie	3.099.298	3.896.423
Numerar �i echivalent de numerar la sf�rşitul perioadei 30 septembrie	3.644.631	3.990.834

Situafiiile financiare interimare au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie în data de 26.10.2016  i au fost semnate în numele acestuia de către:



Preşedinte al Consiliului de Administraţie,
Ing. POPA MANOLE

Şef birou economic,
Ec. Mihai Elena

Notele de la 1 la 22 sunt parte integrantă din situaţiile financiare

S.C. CONTED S.A.

**Situații financiare interimare la 30 septembrie 2016 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)**

OPIS NOTE

1	Entitatea care raportează	8
2	Bazele întocmirii	8-11
3	Politici contabile semnificative	12-16
4	Determinarea valorii juste	16
5	Venituri	17
6	Venituri operaționale	17
7	Cheltuieli operaționale	17
8	Cheltuieli cu salariile, contribuții sociale și alte beneficii	18
9	Venituri și cheltuieli financiare	19
10	Cheltuiala cu impozitul pe profit	19
11	Imobilizări corporale	20-21
12	Imobilizări necorporale	22-24
13	Investiții imobiliare	24
14	Stocuri	24
15	Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans	25
16	Numerar și echivalente de numerar	25
17	Capital și rezerve	26-27
18	Rezultatul pe acțiune	27
19	Datorii comerciale și alte datorii	27-28
20	Managementul riscurilor	28-31
21	Părți afiliate	31-32
22	Evenimente ulterioare	32

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 1. Entitatea care raportează

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.

Situațiile financiare interimare conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară au fost întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 30 septembrie 2016.

Activitatea principală a Societății este Fabricarea altor articole de îmbrăcăminte (exclusiv lenjeria de corp). Structura Consiliului de Administrație al S.C. CONTED S.A. DOROHAI asigură un echilibru între membrii executivi și neexecutivi. Consiliul de Administrație are următoarea componență:

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

NOTA 2. Bazele întocmirii

a. Declarație de conformitate

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;
- Legea 82 din 24 decembrie 1991 a contabilității republicată și actualizată;
- Ordinul nr. 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;
- 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;

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 26.10.2016.

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.

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. 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

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.

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 rezultatului global o 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.

e. 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:

- **IFRS 14 „Reglementarea conturilor amânate”** – clarifică cerințele de raportare financiară pentru soldurile conturilor de amânare de reglementare care apar atunci când o entitate furnizează bunuri sau servicii către clienți, la un preț sau o rată care este supusă reglementării ratei (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- **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);

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

- **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);
- **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);

f. 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:

- **IFRS 9 „Instrumente financiare” și completări ulterioare** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”**(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRS 16 „Contracte de leasing”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);

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.

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 cât ale altor segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifică componente distincte din punct de vedere al riscurilor și beneficiilor asociate.

La data de 30.09.2016 din totalul vânzărilor de 14.109.468 (2015: 13.163.903), suma de 13.905.180 (2015: 13.016.124) reprezintă vânzările directe de produse. Din totalul vânzărilor directe de produse pe piața internă în valoare de 7.762.619 (2015: 7.521.904), suma de 4.246.992, o reprezintă vânzarea către principalul client pe piața internă în procent de 55% (2015: 3.673.563 în procent de 49%), iar următorul client pe piața internă a înregistrat un procent de 11%, vânzări în valoare de 853.313 (2015: 2.288.555 în procent de 30%). În ceea ce privește vânzările directe de produse pe piața externă în valoare de 6.142.561(2015: 5.494.220), suma de 4.021.097(2015: 4.687.033), o reprezintă vânzările către principalul client extern în procent de 65% (2015: 85%), iar următorul client pe piața externă a înregistrat un procent de 26%, vânzări în valoare de 1.600.355.

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 datoriile, active și datoriile 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.

NOTE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

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

	30.09.2016	30.09.2015
Vânzări	14.109.468	13.163.903
Alte venituri	(1.032.082)	13.802
Total venituri	13.077.386	13.177.705
Amortizare	245.269	214.575
Cheltuieli operaionale, altele decât amortizarea	11.763.541	12.094.575
Rezultatul operaional	1.068.576	868.555
Venit (cheltuială) financiară netă	(50.887)	31.541
Rezultat înainte de impozitare	1.017.689	900.096
Cheltuială cu impozit pe profit curent si amânat (nealocat)	160.264	149.439
Rezultat net	857.425	750.657
Active	11.427.586	11.821.074
Datorii	1.528.525	2.052.366
Activele nealocate includ	788	3.540
Numerar �i echivalente de numerar	788	3.540
Datoriile nealocate includ	51.568	55.197
Impozitul pe profit amânat	51.568	55.197

h. Părţi afiliate

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

- deine controlul sau controlul comun asupra Societăţii;
- are o influen  semnificativă asupra Societăţii ; sau
- este un membru al personalului – cheie din conducere.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea  i responsabilitatea de a planifica, conduce  i controla activităţile Societăţii în mod direct sau indirect, incluz nd orice director (executiv sau nu) al entităţii. Tranzac iile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora a a cum sunt prezentate.

O entitate este afiliată Societăţii dacă întruneşte oricare dintre următoarele condi ii :

- Entitatea  i Societatea sunt membre ale aceluia i grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate – mamă, filială  i filială din acela i grup este legată de celelalte) ;
- O entitate este entitate asociată sau asociere în participație a celeilalte entităţi (sau entitate asociată sau asociere în participație a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate);
- Ambele entităţi sunt asocieri în participație ale aceluia i ter ;
- Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angaja ilor entităţii raportoare sau ai unei entităţi afiliate entităţii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăşi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliaţi entităţii raportoare;
- Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană afiliată;
- O persoană afiliată care deine controlul influenţează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului - cheie din conducerea entităţii (sau a societăţii - mamă a entităţii).

Societatea nu derulează tranzac ii cu entităţi descrise mai sus.

NOTE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situaţii financiare individuale de către Societate.

a. Moneda străină**(i) Tranzacţii în monedă străină**

Tranzacţiile Societăţii în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Naţională a României pentru data tranzacţiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR. C ştigurile şi pierderile rezultate din decontarea tranzacţiilor într-o monedă străină şi din conversia activelor şi datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în situaţia rezultatului global, în cadrul rezultatului financiar. Activele şi datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul de schimb de la data tranzacţiei. Activele şi 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.

Diferenţele de conversie sunt prezentate în situaţia rezultatului global. Ratele de schimb ale principalelor valute au fost următoarele:

MONEDA	Curs	Curs
	30.09.2016	01.01.2016
EUR	4,4523	4,5245
USD	3,9822	4,1477

b. Imobilizări corporale**(i) Recunoaştere şi evaluare**

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare pentru clasa imobilizări din grupa clădiri şi construcţii speciale.

Costul unui element de imobilizări corporale este echivalentul în numerar al preţului la data recunoaşterii.

La data de 31.12.2013 a avut loc ultima reevaluare a imobilizărilor corporale grupa 212 „Construcţii” şi a terenului, existente în patrimoniu la această dată. Amortizarea a fost retratat  proporţional 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 piaţă în vederea înregistrării în evidenţele contabile la valoarea justă. Valoarea justă a terenurilor a fost determinată pe baza metodei de piaţă comparabile, care reflectă preţurile recente de tranzacţie pentru aceleaşi proprietăţi.

Metoda de evaluare aplicată la grupa „construcţii” este metoda comparaţiei directe de piaţă. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse în aceste categorii la valoarea lor justă lu nd în considerare starea lor fizică şi valoarea de piaţă.

Toate clădirile şi terenul sunt evidenţiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior şi orice pierderi acumulate din depreciere. Echipamentele, instalaţiunile tehnice, maşinile, aparatele de măsură şi control, mijloacele de transport sunt evaluate la cost mai puţin deprecierea şi pierderile de valoare.

Reevaluarea a fost efectuată conform Standardelor Internaţionale de Evaluare, de către Domnul Laţcu Nicolae, expert evaluator profesionist calificat autorizat, membru ANEVAR. A fost stabilită valoarea justă pe fiecare activ în valori brute reevaluate c t şi deprecierea aferentă acestora.

În exerciţiul financiar încheiat la 30.09.2016 imobilizările corporale nu au fost reevaluate.

(ii) Costuri ulterioare

Cheltuielile cu reparaţia sau întreţinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menţine valoarea acestor active sunt recunoscute în situaţia rezultatului global la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbun t rii performanţelor tehnice sunt capitalizate şi amortizate pe perioada de amortizare ramasă a respectivului mijloc fix. C nd Societatea recunoaşte în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale, costul unei înlocuiri parţiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părţii înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidenţă.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)**(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale**

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe.

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

Terenul nu se amortizează. Terenul prezentat în situațiile financiare a fost reevaluat de către un expert evaluator, profesionist, calificat membru ANEVAR.

În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât suma estimată a fi recuperată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă.

Costul investițiilor majore și alte cheltuieli ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului. Investițiile majore sunt capitalizate pe durata de viață rămasă a activului respectiv.

c. Imobilizări necorporale**(i) Alte imobilizări necorporale**

Alte imobilizări necorporale achiziționate de Societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată. 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.

(ii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea este recunoscută în Situația rezultatului global pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de Societate sunt reprezentate de programe informatice. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

d. Investiții imobiliare

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. Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este cea pe baza modelului evaluării la valoarea justă. Modificările în valoarea justă sunt recunoscute în situația rezultatului global.

e. Stocuri

Stocurile sunt declarate la valoarea minimă dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul este determinat utilizând metoda primul intrat – primul ieșit ("FIFO"). Costurile produselor finite și ale produselor semifabricate includ materiale, muncă directă, alte costuri directe și cheltuielile de regie legate de producție (bazate pe activitatea de exploatare). Valoarea netă realizabilă este prețul de vânzare estimat în tranzacțiile obișnuite.

f. 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 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

g. 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.

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.

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 numerarul este numerarul existent în casierie și în conturile bancare curente.

h. 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). 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).

i. Beneficiile angajaților

(i) Planuri de contribuții determinate

În cursul normal al activității. Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în situația rezultatului global odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu este angajată în nici un sistem de pensii independent și, în consecință, nu are nici un fel de alte obligații în acest sens.

(ii) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

j. Venituri

(i) Vânzarea bunurilor

Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor fără TVA, rabaturi sau reduceri. Veniturile obținute de Societate sunt identificate pe baza vânzării produselor.

Veniturile din vânzarea bunurilor trebuie recunoscute de către Societate în momentul în care au fost îndeplinite toate condițiile următoare:

- societatea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în mod normal în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate; și
- costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

Vânzarea produselor este recunoscută în momentul transferării unor importante riscuri și beneficii către client. Acest lucru se petrece atunci când Societatea a vândut sau a livrat produsele clientului, acesta din urmă a acceptat produsele, iar capacitatea de rambursare a sumelor respective este asigurată în mod rezonabil.

(ii) Prestarea serviciilor

Prestarea de servicii este recunoscută în exercițiul contabil în care serviciile sunt prestate făcându-se referire la încheierea tranzacției.

(iii) Venituri din chirii

Venitul din chirii se recunoaște în exercițiul contabil în care sunt prestate.

k. Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile și cheltuielile privind dobânzile sunt recunoscute în situația rezultatului global prin metoda dobânzii efective.

Veniturile din dividende sunt recunoscute în Situația rezultatului global la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite față de cele la care au fost convertite la recunoașterea inițială (pe parcursul perioadei) sau în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câștig în Situația rezultatului global în perioada în care apar.

l. 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.

m. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului financiar cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în Situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Rata curentă a impozitului pe profit în România este de 16% .

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul.

n. 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 minimum dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

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 rezultatului global.

o. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea rezultatului net atribuibil deținătorilor de acțiuni ordinare la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în cursul perioadei.

NOTA 4. Determinarea 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 nivelele ale ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare, 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.

S.C. CONTED S.A.

Situații financiare interimare la 30 septembrie 2016 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS**NOTA 5. Venituri**

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
Vânzări de bunuri	13.932.055	13.023.410
Prestări de servicii	170.020	134.061
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	7.393	6.432
Total	14.109.468	13.163.903

Cifra de afaceri a Societății înregistrată la 30 septembrie 2016 este de 14.109.468 din care 6.269.164 la export și 7.840.304 la intern, în creștere cu 7,18% față de aceeași perioadă a anului 2015, când am înregistrat 13.163.903, din care export 5.564.210 și intern 7.599.693.

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 98,55 %. Valoarea vânzărilor la export la 30.09.2016 reprezintă 44,43% (2015:42,27%), iar vânzările la intern reprezintă 55,57% (2015:57,73%) din cifra de afaceri.

NOTA 6. Venituri operaționale

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
Venituri	14.109.468	13.163.903
Variația stocurilor	(1.096.396)	(30.746)
Alte venituri	64.314	44.548
Total	13.077.386	13.177.705

NOTA 7. Cheltuieli operaționale

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
Cheltuieli cu materiile prime și materiale	699.832	1.247.027
Cheltuieli privind utilitățile	846.233	985.735
Cheltuieli cu mărfurile	182.307	135.960
Total cost materiale	1.728.372	2.368.722
Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	9.604.964	9.059.714
Alte cheltuieli de exploatare din care:	430.205	666.139
Cheltuieli privind prestațiile externe:	345.282	588.393
- Cheltuieli poștale	27.218	27.994
- Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	24.562	38.880
- Cheltuieli de publicitate și protocol	18.542	36.853
- Cheltuieli cu asigurările	13.317	13.753
- Cheltuieli cu transportul și deplasările	20.566	39.722
- Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	5.136	7.378
- Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	235.941	423.813
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	60.311	74.204
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	390	413
Alte cheltuieli	24.222	3.129
Cheltuieli privind amortizarea	245.269	214.575
Total	12.008.810	12.309.150

NOTE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 8. Cheltuieli cu salariile, contribuŃiile sociale  i alte beneficii

- cheltuieli cu salariile  i contribuŃiile sociale

	30.09.2016	30.09.2015
Cheltuieli cu salariile	7.059.183	6.584.436
Cheltuieli privind asigurările �i protecŃia socială	1.794.761	1.624.867
Cheltuieli cu tichete de masă acordate	751.020	850.411
Total	9.604.964	9.059.714
 Număr mediu de salariaŃi	 477	 483

Fondul de salarii brut realizat (respectiv fondul de salarii fără concedii medicale suportate de angajator), la 30.09.2016 a fost de 7.059.183 comparativ cu aceea i perioadă a anului 2015 c nd am înregistrat 6.584.436.

Dacă la aceste sume se adaugă  i contribuŃiile aferente fondului de salarii, suportate de Societate, respectiv:

- contribuŃia de asigurari sociale,
- contribuŃia pentru constituirea fondului de concedii medicale  i indemnizaŃii,
- contribuŃia pentru constituirea fondului de șomaj,
- contribuŃia pentru asigurările sociale de sănătate,
- contribuŃia pentru constituirea fondului de risc  i accidente de muncă,
- concedii medicale suportate de angajator  i alte cheltuieli cu forŃa de muncă considerate cheltuieli sociale în valoare totală de 1.794.761 (2015:1.624.867), precum  i cheltuielile cu tichetele de masă acordate în valoare de 751.020 (2015:850.411), rezultă o cheltuială totală cu personalul în valoare de 9.604.964 (2015: 9.059.714).

- cheltuieli cu alte beneficii pentru angajaŃi

	Pe termen scurt	
	30.09.2016	30.09.2015
Beneficii pentru angajaŃi	766.639	865.420
Tichete de masă	751.020	850.411
Ajutoare sociale	15.619	15.009

Conform contractului colectiv de muncă beneficiile acordate angajaŃilor sunt:

- tichete de masă acordate conform art. 31 din Contractul Colectiv de Muncă în vigoare;
- ajutoare sociale (ajutor pentru deces, ajutor de na tere) conform art. 38 din Contractul Colectiv de Muncă în vigoare;
- zile libere plătite pentru deces, căsătorie, na tere, mutare într-o locuinŃa conform art. 46 din Contractul Colectiv de Muncă în vigoare;
- concediu fără plată pentru rezolvarea unor situaŃii personale conform art. 46 din Contractul Colectiv de Muncă în vigoare;
- concediu fără plată de 30 zile pentru pregătirea  i susŃinerea lucrării de diplomă în  nv ţam ntul 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;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 9. Venituri și cheltuieli financiare

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	7.342	64.303
Venituri din diferențe de curs	18.099	31.000
Total venituri financiare	25.441	95.303
Alte cheltuieli (diferențe de curs nefavorabile)	76.328	63.762
Total cheltuieli financiare	76.328	63.762
Rezultat financiar net	(50.887)	31.541

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile din dobânzi aferente depozitelor la termen constituite de societate. Acestea sunt recunoscute în Situația rezultatului global, în baza contabilității de angajamente utilizând metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile din diferențele de curs valutare. Toate cheltuielile sunt recunoscute în Situația rezultatului global.

Nota 10. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
Perioada curentă	157.485	146.447
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		
Impozit pe profit amânat aferent surplusului realizat din rezerva din reevaluare amortizată pe măsura folosirii activului transferată în rezultatul reportat	2.685	2.899
Impozit pe profit amânat aferent rezervei din reevaluare rămasă neconsumată la data retratării transferată în rezultatul reportat	94	93
Cheltuiala totală cu impozitul pe profit	160.264	149.439
Reconcilierea cotei de impozitare efective		
Profitul perioadei	1.017.689	900.096
Elemente similare veniturilor	17.368	18.702
Deduceri	245.269	214.575
Cheltuieli nedeductibile	286.862	242.895
Profit impozabil	1.076.649	947.118
Impozit profit înainte de scăderea sumelor reprezentând sponsorizare	172.264	151.539
Reducerea impozitului pe profit	12.000	2.100
Impozit pe profit datorat la sfârșitul perioadei	160.264	149.439
- curent	157.485	146.447
- amânat	2.779	2.992

S.C. CONTED S.A.

Situații financiare interimare la 30 septembrie 2016 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS**NOTA 11. Imobilizări corporale**

Cost	Teren	Construcții	Instalații tehnice și mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	842.140	4.547.981	8.704.545	203.975	14.298.641
Achiziții	-	-	54.391	-	54.391
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2016	842.140	4.547.981	8.758.936	203.975	14.353.032
Amortizare					
Sold la 1 ianuarie 2016	-	2.297.776	7.576.578	164.769	10.039.123
Amortizarea în cursul trimestrului	-	94.123	129.827	4.823	228.773
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2016	-	2.391.899	7.706.405	169.592	10.267.896
Sold la 1 ianuarie 2016	842.140	2.250.205	1.127.967	39.206	4.259.518
Sold la 30 septembrie 2016	842.140	2.156.082	1.052.531	34.383	4.085.136

S.C. CONTED S.A.

Situații financiare interimare la 30 septembrie 2016 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 11. Imobilizări corporale (continuare)

	Teren	Construcții	Instalații tehnice și mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2015	842.140	4.546.222	8.037.366	206.937	13.632.665
Achiziții	-	3.443	654.114	-	657.557
Ieșiri de mijloace fixe	-	1.684	10.285	2.962	14.931
Sold la 30 septembrie 2015	842.140	4.547.981	8.681.195	203.975	14.275.291
Amortizare					
Sold la 1 ianuarie 2015	-	2.172.080	7.443.969	161.302	9.777.351
Amortizarea în cursul semestrului	-	95.346	99.593	4.822	199.761
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	1.329	10.285	2.962	14.576
Sold la 30 septembrie 2015	-	2.266.097	7.533.277	163.162	9.962.536
Sold la 1 ianuarie 2015	842.140	2.374.142	593.397	45.635	3.855.314
Sold la 30 septembrie 2015	842.140	2.281.884	1.147.918	40.813	4.312.755

S.C. CONTED S.A.

Situații financiare interimare la 30 septembrie 2016 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS**NOTA 12. Imobilizări necorporale**

Cost	Concesiuni brevete, licențe și mărci comerciale	Alte imobilizări	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	30.597	146.197	176.794
Achiziții	-	6.700	6.700
Ieșiri de imobilizări necorporale	-	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	-	8.878	8.878
Sold la 30 septembrie 2016	30.597	161.775	192.372
Amortizare			
Sold la 1 ianuarie 2016	26.506	107.074	133.580
Amortizarea în cursul trimestrului	1.570	14.254	15.824
Amortizarea cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2016	28.076	121.328	149.404
Sold la 1 ianuarie 2016	4.091	39.123	43.214
Sold la 30 septembrie 2016	2.521	40.447	42.968

S.C. CONTED S.A.

Situații financiare interimare la 30 septembrie 2016 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS**NOTA 12. Imobilizări necorporale (continuare)**

	Concesiuni brevete, licențe și mărci comerciale	Alte imobilizări	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2015	27.960	97.466	125.426
Achiziții	1.766	39.937	41.703
Ieșiri de imobilizări necorporale	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2015	29.726	137.403	167.129
Amortizare			
Sold la 1 ianuarie 2015	24.461	88.717	113.178
Amortizarea în cursul semestrului	1.493	12.654	14.147
Amortizarea cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2015	25.954	101.371	127.325
Sold la 1 ianuarie 2015	3.499	8.749	12.248
Sold la 30 septembrie 2015	3.772	36.032	39.804

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 12. Imobilizări necorporale (continuare)

Imobilizările necorporale la 30 septembrie 2016, la valoarea netă de 42.968 (01 ianuarie 2016:43.214), reprezintă partea neamortizată a licențelor și programelor informatice utilizate. Durata de amortizare a imobilizărilor necorporale este de 3 ani.

NOTA 13. Investiții imobiliare

	<u>Cost</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Valoare netă</u>
Sold la 1 ianuarie 2016	51.664	15.584	36.080
Achiziții, majorări de valoare	1.933	-	1.933
Amortizarea în cursul perioadei	-	671	671
Sold la 30 septembrie 2016	53.597	16.255	37.342

	<u>Cost</u>	<u>Amortizare</u>	<u>Valoare netă</u>
Sold la 1 ianuarie 2015	51.664	14.695	36.969
Achiziții, majorări de valoare	-	-	-
Amortizarea în cursul perioadei	-	667	667
Sold la 30 septembrie 2015	51.664	15.362	36.302

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 30.09.2016 a fost de 7.393. În trimestral III 2016, Societatea a efectuat costuri cu investițiile imobiliare în sumă de 1.933, reprezentând contravaloarea tâmplăriei PVC – geamuri.

NOTA 14. Stocuri

	<u>30.09.2016</u>	<u>01.01.2016</u>
Materii prime și materiale	434.844	487.105
Producția în curs de execuție	155.801	417.504
Produse finite	748.507	1.765.827
Total stocuri	1.339.152	2.670.436

Pentru determinarea costului la ieșirea din gestiune a materialelor, societatea utilizează metoda primul intrat - primul ieșit (FIFO). Costul stocurilor recunoscute drept cheltuielă la data de 30 septembrie 2016 în ceea ce privește operațiunile continue a fost de 882.139 (2015:1.382.987).

Societatea nu a înregistrat reduceri a valorii contabile a stocurilor recunoscute drept cheltuielă în cursul perioadei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 15. Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans

	<u>30.09.2016</u>	<u>01.01.2016</u>
Creanțe comerciale	2.233.796	1.885.880
Furnizori - debitori	-	1.722
Debitori diverși	494	40
TVA neexegibilă	19.314	20.187
Alte creanțe	2.416	837
Total	2.256.020	1.908.666
Cheltuieli înregistrate în avans	22.337	10.243

Creanțele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	<u>30.09.2016</u>	<u>01.01.2016</u>
EUR echivalent in lei	673.864	969.384
LEI	1.559.932	916.496
Total	2.233.796	1.885.880

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 financiar, iar diferențele de curs au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli ale perioadei.

Structura pe vechime a creanțelor comerciale la data de 30 septembrie 2016 a fost:

- nerestante suma de 1.835.392
- restante între 0 și 30 zile suma de 398.404

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.

Cheltuielile în avans în sumă de 22.337 la 30.09.2016 (10.243 la 1 ianuarie 2016) reprezintă în principal, prime de asigurare pentru asigurări de răspundere civilă pentru administratori, asigurare pentru mijloacele de transport, impozite și taxe locale aferente semestrului II 2016 și diverse abonamente.

NOTA 16. Numerar și echivalente de numerar

	<u>30.09.2016</u>	<u>01.01.2016</u>
Numerar în casierie	3.017	1.772
Conturi curente la bănci și depozite pe termen scurt	3.639.825	3.089.330
Echivalente de numerar	1.789	8.196
Total	3.644.631	3.099.298

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 17. Capital și rezerve

a. Capital social

Capital social subscris și vărsat la 30 septembrie 2016	2.284.360,06
Numărul acțiunilor subscrise și vărsate la 30 septembrie 2016	239.702 acțiuni
Valoarea nominală a unei acțiuni	9,53
Caracteristicile acțiunilor emise, subscrise și vărsate:	Ordinare, nominative, dematerializate

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii.

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

La 30.09.2016 capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia. Capitalul social înregistrat la data de 30 septembrie 2016 este de 2.284.360,06 și este deținut de un număr de 792 acționari.

Structura acționariatului societății este:

30 septembrie 2016	Număr acționari	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
Popa Manole	1	61.184	583.084	25,5250
Pujină Nelu	1	48.830	465.350	20,3711
Negreanu Valeria	1	23.976	228.491	10,0024
Alți acționari, din care:	789	105.712	1.007.435	44,1014
- persoane juridice		9.212	87.790	3,8431
- persoane fizice		96.500	919.645	40,2583
TOTAL	792	239.702	2.284.360	100,00

b. Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale la 30 septembrie 2016 au scăzut față de 01 ianuarie 2016 cu suma de 16.785, reprezentând surplusul din reevaluare realizat care s-a transferat în contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare".

c. Rezerve legale

Rezervele legale ale societății la 30 septembrie 2016 respectiv 01 ianuarie 2016 sunt în sumă de 456.661 ca urmare a constituirii rezervei legale (5% din profitul contabil stabilit conform Codului fiscal și a Legii 31/1990 cu modificările și completările ulterioare).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

d. Alte rezerve

Societatea înregistrează la 01 ianuarie 2016, respectiv 30 septembrie 2016 "alte rezerve" cont 1068 în sumă de 4.080.948, care includ rezerve reprezentând facilități fiscale constituite în anii 2000 – 2003.

	30.09.2016	01.01.2016
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	993.728	1.010.513
Rezerve legale	456.661	456.661
Alte rezerve	4.080.948	4.080.948
Total	5.531.337	5.548.122

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 17. Capital și rezerve (continuare)

e. Rezultatul exercițiului financiar	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
Profitul din exploatare	1.068.576	868.555
Profitul (Pierdere) financiar/ă	(50.887)	31.541
Rezultat brut	1.017.689	900.096
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	157.485	146.447
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	2.779	2.992
Rezultat net	857.425	750.657

NOTA 18. Rezultatul pe acțiune

Calculul profitului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului de acțiuni ordinare.

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

Profitul atribuibil acționarilor	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
Profitul perioadei	857.425	750.657
Numărul de acțiuni ordinare	239.702	239.702
Profitul pe acțiune de bază	3,5770	3,1316
Profitul pe acțiune diluat	3,5770	3,1316

NOTA 19. Datorii comerciale și alte datorii

	<u>30.09.2016</u>	<u>01.01.2016</u>
Datorii comerciale – furnizori	303.835	255.484
Datorii cu impozitul pe profit	59.287	42.802
Datorii cu personalul și conturi asimilate	391.448	359.419
Datorii cu asigurările sociale și bugetul statului, alte impozite și taxe	583.748	433.869
Clienți creditori (avansuri încasate)	7.746	28.058
Sume datorate acționarilor	130.394	270.308
Alți creditori	499	499
Venituri înregistrate în avans	-	555.324
Total datorii curente	1.476.957	1.945.763
Datorii cu impozitul amânat	51.568	54.253
Total datorii pe termen lung	51.568	54.253
Total datorii	1.528.525	2.000.016

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 30.09.2016 suma de 303.835. Suma reprezintă contravaloarea diverselor prestații efectuate sau bunuri primite de la furnizori. La data de 30.09.2016 componența acestora era în principal următoarea :

- furnizori pentru achiziții, prestări servicii în valoare de 152.441;
- furnizori reprezentând achiziții din afara UE în valoare de 55.391;
- furnizori facturi nesoșite 96.003.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 19. Datorii comerciale și alte datorii (continuare)

Structura pe vechime a datoriilor comerciale - furnizori la data de 30 septembrie 2016, neplătite la termenul stabilit în sumă de 8.379, este:

- Restante peste 90 zile suma de 1.642;
- Restante peste 1 an suma de 6.737.

Datoriile cu personalul, cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului reprezintă obligații curente aferente lunii septembrie 2016, cu termen de exigibilitate în octombrie 2016.

NOTA 20. 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 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 datorii nete și total capitaluri. Datoriile nete sunt calculate ca total datorii nete de numerar.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 20. Managementul riscurilor (continuare)

Totalul capitalurilor sunt calculate ca și capital propriu la care se adaugă datoriile nete.

	<u>30.09.2016</u>	<u>01.01.2016</u>
Total datorii	1.528.525	2.000.016
Numerar și echivalente de numerar	3.644.631	3.099.298
Total capitaluri proprii	9.899.061	10.027.439
Indicatorul datorii nete	- 0,21	-0,11

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 30 septembrie 2016 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 perioadei de raportare și al anului precedent, precum și cursurile valutare comunicate de Banca Națională a României în ultima zi a exercițiului financiar, au fost:

Moneda	Curs Mediu		Curs spot la data raportării	
	<u>30.09.2016</u>	<u>01.01.2016</u>	<u>30.09.2016</u>	<u>01.01.2016</u>
EUR	4,4853	4,4450	4,4523	4,5245
USD	4,0202	4,0057	3,9822	4,1477

Analiza de senzitivitate**30 septembrie 2016**

	EUR 1 EUR =4,4523	RON 1 RON	TOTAL
Numerar și echivalente de numerar	2	3.644.629	3.644.631
Creanțe comerciale și alte creanțe	673.865	1.582.155	2.256.020
Total	673.867	5.226.784	5.900.651
Datorii comerciale și alte datorii	(55.391)	(1.473.134)	(1.528.525)
Total	(55.391)	(1.473.134)	(1.528.525)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 20. Managementul riscurilor (continuare)

01 ianuarie 2016

	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.

30 septembrie 2016

	EUR 1 EUR =4,4523	RON 1 RON	TOTAL
Poziție netă Activ/(Datorie)	618.476	3.753.650	4.372.126
Profit/(Pierdere)	30.924	-	30.924

01 ianuarie 2016

	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

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 semestrului, nu au fost contractate credite de lungă durată sau împrumuturi cu garanții de stat.

d) Riscul de diminuare a prețurilor

S.C. CONTED S.A. Dorohoi este expusă unui risc de diminuare a prețurilor datorită forței de muncă mai ieftină din alte țări, a schimbărilor în mediul economic, social și politic.

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 întâzieri în livrare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 20. Managementul riscurilor (continuare)

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.

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.

g) Riscul de pierdere a unor piețe (contracte)

Scăderea prețului produselor concurente din piață pot conduce la situarea pe o poziție necompetitivă, respectiv pierderea interesului partenerului pentru produsele Conted ca urmare a introducerii de produse noi pe piață, care conduc la pierderea unor piețe (contracte).

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 câștigarea 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.

NOTA 21. 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, conducere și de supraveghere în exercitiul încheiat la 30 septembrie 2016.

S.C. CONTED S.A.

Situații financiare interimare la 30 septembrie 2016 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 21. Părți afiliate (continuare)

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	30.09.2016	30.09.2015
Director General	1	142.855	105.335
Membrii Consiliului de Administrație	3	452.385	401.931

NOTA 22. Evenimente ulterioare la data de 30 septembrie 2016

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

Situațiile financiare interimare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 26.10.2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Președinte al Consiliului de Administrație ,
Ing. POPA MANOLE



Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena

