

S.C. CONTED S.A.
Situații financiare individuale
la 31 decembrie 2019

**întocmite în conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiară
adoptate de Uniunea Europeană
conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016**

Situațiile financiare individuale întocmite la 31 decembrie 2019 au fost auditate

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	B - 47

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Active			
Imobilizări corporale	12	5.593.493	4.764.754
Imobilizări necorporale	13	8.137	18.676
Investiții imobiliare	14	-	120.845
Imobilizări corporale în curs de execuție	12	95.846	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	12	67.227	-
Total Active Imobilizate		5.764.703	4.904.275
Stocuri	15	1.610.978	1.855.085
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	2.942.659	1.787.652
Cheltuieli înregistrate în avans	16	14.913	9.277
Numerar și echivalente de numerar	17	167.244	678.963
Total Active Curente		4.735.794	4.330.977
Total Active		10.500.497	9.235.252
Capitaluri Proprii			
Capital social subscris vărsat	18	2.284.360	2.284.360
Alte elemente de capitaluri proprii		(341.216)	(238.518)
Rezerva din reevaluare	18	2.804.029	2.162.168
Rezerva legală	18	456.661	456.661
Alte rezerve	18	4.080.948	4.080.948
Rezultat reportat		(838.422)	874.365
Rezultatul exercițiului	18	338.375	(1.813.108)
Total Capitaluri Proprii		8.784.735	7.806.876
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	20	341.216	238.518
Total Datorii pe Termen Lung		341.216	238.518
Datorii Curente			
Datorii comerciale și alte datorii	20	1.061.530	1.016.296
Provizioane pentru beneficiile angajaților	21	313.016	173.562
Total Datorii Curente		1.374.546	1.189.858
Total Datorii		1.715.762	1.428.376
Total Capitaluri Proprii și Datorii		10.500.497	9.235.252

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 04.02.2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. HAMIDI HAÏSSAM

Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena



Notele de la 1 la 24 sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SC CONTEED S.A.

Situații financiare individuale la 31 decembrie 2019 conforme cu IFRS

(toate sumele sunt exprimate în Lei, zeci de milioane lei)

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Activități Continue	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Venituri	5	13.649.397	10.464.376
Alte venituri	6	61.052	20.030
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse și a producției în curs de execuție	6	(104.022)	154.181
Total venituri operaționale	6	13.606.427	10.638.587
Cheltuieli cu materiile prime și materiale consumabile	7	1.000.049	531.334
Cheltuieli privind mărfurile	7	114.555	273.236
Cheltuieli privind utilitățile	7	961.306	801.073
Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	8	10.186.906	10.146.862
Cheltuieli cu amortizarea	12,13,14	325.972	342.976
Ajustări privind provizioanele	21	139.454	(204.243)
- Cheltuieli		297.000	139.898
- Venituri		157.546	364.141
Alte cheltuieli	7	587.432	554.069
Total cheltuieli operaționale	7	13.315.674	12.445.307
Rezultatul activităților operaționale		290.753	(1.806.720)
Venituri financiare	10	82.696	31.489
Cheltuieli financiare	10	35.074	37.877
Rezultatul financiar		47.622	(6.388)
Rezultatul înainte de impozitare		338.375	(1.813.108)
Rezultatul din activități continue		338.375	(1.813.108)
Alte elemente ale rezultatului global		639.484	18.309
- Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii, aferent surplusului realizat din rezerva din reevaluare amortizată pe măsura folosirii activului transferată în rezultatul reportat		16.051	18.309
- Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii aferent creșterii rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale „construcții” și „amenajări de teren”		(118.749)	-
- Creșterea rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale „construcții” și „amenajări de teren”		742.182	-
Total rezultat global aferent perioadei		977.859	(1.794.799)
Profit/pierdere atribuibil (ă)	19	338.375	(1.813.108)
Rezultatul pe acțiune de bază	19	1.4116	(7,5640)
Rezultatul pe acțiune diluat	19	1.4116	(7,5640)

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 04.02.2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:



Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. HAMIDI HAISSAM

Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena

Mihai Elena

Notele de la 1 la 24 sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SC CONTEFD S.A.

Situatiile financiare consolidate pe 31 decembrie 2017 (continuare din pagina 17)

Prima societate care depune la IFRS, Actiunile sunt negociate la bursa

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2017

	Capital social subscris și vădit	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul exercitiului financiar	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2017	2.294.360	(290.877)	2.276.681	496.661	4.080.948	(716.483)	1.476.415	5.867.875
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	(1.813.108)	-	(1.813.108)
Transferul rezultatului net al perioadei în rezultatul reportat - an 2017	-	-	-	-	-	716.483	(716.483)	-
Alte elemente ale rezultatului global								
Surplusul rezultat din rezerva din evaluarea investițiilor corporative amortizată pe valoarea fair value activului manifestată în rezultatul reportat	-	-	(114.433)	-	-	-	114.433	-
Impozit pe profit amânat: recunoașterea pe seama capitalurilor proprii, alături suplimentar egalizat din rezerva din reevaluare amânată pe măsura făcându-se activului transferat în rezultatul reportat	-	18.309	-	-	-	-	-	18.309
Total elemente ale rezultatului global	-	18.309	(114.433)	-	-	-	114.433	18.309
Total rezultat global aferent perioadei	-	18.309	(114.433)	-	-	(1.896.625)	(602.050)	(1.794.755)
Tranzacții cu acționarii, remunerații directe în capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendele de plată aferente anului 2017	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu acționarii, remunerații directe în capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	2.294.360	(248.518)	2.162.248	496.661	4.080.948	(1.813.108)	874.365	7.906.856

Președintele Comitetului de Administrație,
Ing. HAMED HADJAM

Sef birou economic,
Ec. Mihai Elina

de la 1 la 24 sunt parte integrantă din situațiile financiare



Elina

SC CONTEED S.A.

Situații financiare consolidate la 31 decembrie 2019 conform art. 24 al. 2

(după modificarea raportului de evaluare nr. 10/2019)

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALULUI PROPRIU PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2019

	Capital social subscris și vărsat	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul financiar	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2019	2.294.360	(288.918)	2.162.184	456.661	4.098.948	(1.813.188)	874.365	7.906.312
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	338.375	-	338.375
Transferul rezultatului net al perioadei în rezultatul reportat - an 2019	-	-	-	-	-	1.813.188	(1.813.188)	-
Alte elemente ale rezultatului global								
Impozit pe profit asupra rezervei din reevaluare: mobilizările suportate, amortizate pe termen lung și valoarea transferată în rezultatul reportat	-	-	(100.321)	-	-	-	100.321	-
Impozit pe profit asupra rezervei din reevaluare: capitalurile proprii, altele decât rezervele mobilizările suportate, amortizate pe termen lung și valoarea transferată în rezultatul reportat	-	35.051	-	-	-	-	-	35.051
Impozit pe profit asupra rezervei din reevaluare: capitalurile proprii, altele decât rezervele mobilizările suportate, amortizate pe termen lung și valoarea transferată în rezultatul reportat	-	(118.740)	-	-	-	-	-	(118.740)
Costurile suportate din rezultatul global dintr-o operațiune „comercială” și „amortizate de termen”	-	-	742.182	-	-	-	-	742.182
Total elemente ale rezultatului global	-	(102.698)	641.861	-	-	-	100.321	639.484
Total rezultat global aferent perioadei	-	(102.698)	641.861	-	-	2.151.483	(1.712.867)	977.859
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii								
Dividende de plată aferente anului 2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	2.294.360	(391.616)	2.804.045	456.661	4.098.948	338.375	(838.422)	8.784.316

Președintele al Consiliului de Administrație,
Ing. HASSIDE HAÏSSAM

Sef birou economic,
E. Alina Elena

Articolul 10 al. 1 la 34 sunt parte integrantă din situațiile financiare.



Alina Elena

SC CONTELD S.A.

Situații financiare individuale la 31 decembrie 2019 conform cu IFRS

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

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de numerar de la clienți din vânzarea de bunuri, servicii și mărfuri	14.049.087	11.905.152
Dobânzi încasate	499	5.552
Plăți către furnizori	(2.771.488)	(1.963.363)
Plăți către angajați	(5.355.515)	(5.838.004)
Plăți către bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale	(4.748.965)	(5.574.703)
Alte operațiuni de exploatare:	(1.240.813)	505.396
- încasări	1.248.844	1.983.245
- plăți	(2.489.657)	(1.477.849)
Numerar generat din activități de exploatare	(67.195)	(959.970)
Dobânzi plătite	-	-
Impozit pe profit plătit	-	35.481
Numerar net din activitățile de exploatare	(67.195)	(924.489)
Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale, necorporale	(442.967)	(15.703)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1.300	-
Dividende primite	-	-
Numerar net din activitățile de investiții	(441.667)	(15.703)
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	(2.857)	(3.384)
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	-	-
Numerar net din activități de finanțare	(2.857)	(3.384)
Cresterea/Descrășterea netă de numerar și echivalentul de numerar	(511.719)	(943.576)
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei 01 ianuarie	678.963	1.622.539
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei 31 decembrie	167.244	678.963

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 04.02.2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. HAMIDI HAISSAM

Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena



Notele de la 1 la 24 sunt parte integrantă din situațiile financiare.

OPIS NOTE

1. Entitatea care raportează	9-10
2. Bazele întocmirii	10-15
3. Politici contabile semnificative	15-25
4. Determinarea valorii juste	25-26
5. Venituri	26
6. Venituri operaționale	26
7. Cheltuieli operaționale	27
8. Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	27-28
9. Nr. mediu salariați	28
10. Venituri și cheltuieli financiare	28
11. Cheltuiala cu impozitul pe profit	29
12. Imobilizări corporale	29-32
13. Imobilizări necorporale	33-35
14. Investiții imobiliare	35-36
15. Stocuri	36
16. Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans	36-37
17. Numerar și echivalente de numerar	37
18. Capital și rezerve	38-39
19. Rezultatul pe acțiune	39-40
20. Datorii comerciale și alte datorii	40-41
21. Provizioane	42
22. Managementul riscurilor	42-47
23. Părți afiliate	47
24. Evenimente ulterioare	47

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 1. Entitatea care raportează

S.C. Conced 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. 31/1990, a Legii privind piața de capital nr. 297/2004 și a Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni pe piață. Societatea comercială s-a transformat prin reorganizare, în temeiul Legii 15/1990 dintr-o întreprindere industrială republicană.

Societatea are sediul social în Droboi, str. 1 Decembrie nr. 8, Județul Botoșani, România, 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 107/107/1991.

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

Societatea comercială CONTED S.A. Droboi 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 stoffe (importate din Franța, Italia, Spania, Turcia etc.) și auxiliare, după dorința clientului (CMT – cut-make-trim). Societatea are posibilități de dezvoltare a modelelor.

Societatea lucrează în principal în sistem lohn, având clienți care își 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.

În structura producției, o pondere de aproximativ 59% o au sacourile, 21% pantalonii și 20% paltoane, geeci și alte produse. În veniturile totale (cifra de afaceri) sacourile reprezintă aproximativ 42%, pantalonii reprezintă aproximativ 14%, paltoanele 16%, costumele 19%, geeci 3%, veste și alte produse 1% și diverse servicii 5%. Produsele realizate de S.C. CONTED S.A. sunt destinate atât pieței interne, cât și pieței externe. În anul 2019 producție realizată la export reprezintă un procent de 74,42%, iar producția realizată la intern reprezintă 25,58% din totalul producției realizate.

Capitalul social al societății este de 2.284.160,06 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 cart, 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 răsкупărabile sau alte titluri de portofoliu.

S.C. CONTED S.A. este administrată de un Consiliu de Administrație compus din 3 membri, aleși și numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 10.01.2019, pentru un mandat de 4 ani în perioada 10.01.2019 – 10.01.2023.

La nivelul Consiliului de Administrație a fost ales un președinte. Președintele Consiliului de Administrație nu este Director General și nici ceilalți membri ai Consiliului de Administrație nu dețin funcții executive în cadrul societății. Administratorii aleși sunt neexecutivi.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 1. Entitatea care raportează (continuare)

Consiliul de Administrație are următoarea componență:

	Numele și prenumele	Funcția în cadrul Consiliului de Administrație
1.	Hamidi Haissam	Administrator - Președinte
2.	EJ Turk Ezzedine	Administrator - Membru
3.	LI Turk Ana Maria	Administrator - Membru

Administratorii S.C. CONTEID S.A. 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 prioritărilor 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 04.02.2020.

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;
- Ordinul 2844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;

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, amenajărilor de teren (construcții speciale care aparțin terenului) și a terenurilor care sunt evaluate la valoarea justă.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întineririi (continuare)

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 2019 și 31 decembrie 2018.

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

Situațiile 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 2019.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datorilor 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 31 decembrie 2019	Curs 31 decembrie 2018
EUR	4,7793	4,6639
USD	4,2608	4,0736

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, datorilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi relevanți 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele Intocmirii (continuare)

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 revizuește 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 mult: 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.

Managementul societății estimează la sfârșitul perioadei de raportare valoarea concediilor nefectuate de către angajații societății.

C. 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.

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 asocieră în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asocieră în participație a unui membru al grupului din care face parte egală 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

- 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)

2018

Piața de desfacere		Cantitate	Valoare
- extern	Franța	64.192	5.512.505
- intern		80.257	4.697.750
TOTAL		144.449	10.210.255

2019

Piața de desfacere		Cantitate	Valoare
- extern	Franța	89.129	9.479.704
- intern		51.353	3.421.690
TOTAL		140.482	12.901.394

Din situația prezentată se constată că în volumul total al exporturilor în valoare de 9.479.704, (2018: 5.512.505) ponderea de 100%, (2018: 100%) o deține piața Franța în valoare de 9.479.704, (2018: 5.512.505). În valoarea totală de produse livrate, sacourile și pantalonii reprezintă aproximativ 59%, (2018: 58%).

Piața internă reprezintă 27%, (2018: 46%) din totalul vânzărilor de 12.901.394, (2018: 10.210.255), iar ponderea cea mai mare pe piața internă o deține produsul pantalon în procent de 20%, (2018: 20%) din totalul produselor livrate. În anul 2019 din totalul vânzărilor de 12.649.397, (2018: 10.464.376), suma de 12.901.394, (2018: 10.210.255) reprezintă vânzările directe de produse.

Din totalul vânzărilor directe de produse pe piața internă în valoare de 3.421.690, (2018: 4.697.750), suma de 1.190.492, (2018: 1.186.039), o reprezintă vânzarea către principalul client pe piața internă în procent de 35%, (2018: 25%), iar următorul client pe piața internă a înregistrat un procent de 34%, (2018: 16%), vânzări în valoare de 1.176.173, (2018: 761.710). Piața externă reprezintă 73%, (2018: 54%) din totalul vânzărilor de 12.901.394, (2018: 10.210.555), iar ponderea cea mai mare pe piața externă o deține produsul sacou în procent de 28%, (2018: 20%) din totalul produselor livrate.

În ceea ce privește vânzările directe de produse pe piața externă în valoare de 9.479.704, (2018: 5.512.505), suma de 9.479.704, (2018: 5.512.505) o reprezintă vânzările către principalul client extern în procent de 100%, (2018: 100%).

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

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).

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Vânzări	13.649.397	10.464.576
Alte venituri	(42.970)	174.211
Total venituri operaționale	13.606.427	10.638.587
Amortizare	325.972	342.976
Cheltuieli operaționale, altele decât amortizarea	12.989.702	12.102.331
Rezultatul operațional	290.753	(1.806.720)
Profit/pierdere financiară	47.622	(6.388)
Profit/pierdere net(ă) înainte de impozitare	338.375	(1.813.108)
Profit/pierdere net(ă)	338.375	(1.813.108)
Active	10.500.497	9.235.252
Datorii	1.402.746	1.254.814
Activele nealocate includ	-	190
Numerar și echivalente de numerar	-	190
Datoriile nealocate includ	341.216	238.518
Impozitul pe profit amânat	341.216	238.518

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

- **IFRS 16 „Contracte de leasing”** (adoptat de IASB în data de 13 ianuarie 2016 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Completări la IFRS 9 „Plată în avans”** caracteristici cu compensare negativă (emis la data de 12 octombrie 2017 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Completări la IAS 28 „Dobânzi pe termen lung în asociate și asociate”** (adoptat de IASB în data de 12 octombrie 2017 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Interpretări la IFRIC 23 „Incertitudinea cu privire la tratamentele privind impozitul pe venit”** (adoptat de IASB în data de 7 iunie 2017, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2015 - 2017)”**, (emis la data de 12 decembrie 2017 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Completări la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** modificarea, reducerea sau completarea planului (emis la data de 7 februarie 2018 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

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:

- **Completări la referințele la Cadrul conceptual din IFRS Standarde** (emis la data de 29 martie 2018 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- **Completări la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** (emis la data de 22 octombrie 2018 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- **Completări aduse la IAS 1 și IAS 8 - Definiția materialului** (emis la data de 31 octombrie 2018 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- **Completări aduse la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7, „Reforma de referință a ratei dobânzii”** (emis la data de 26 septembrie 2019 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (adoptat de IASB în data de 18 mai 2017 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021);

Societatea anticipază 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 adopării.

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 aceasta 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 fiecarei 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, imobilizări 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 imobilizărilor necorporale după recunoașterea inițială, modelul bazat pe cost. Societatea a optat să utilizeze pentru amortizarea imobilizărilor necorporale metoda liniară de amortizare. Imobilizările 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 imobilizări necorporale”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 imobilizări necorporale generate intern ori dobândite printr-o subvenție guvernamentală și de asemenea nu deține imobilizări 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 imobilizare necorporală evaluată la cost este depreciată, societatea aplică IAS 36.

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 amortizarea 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:

- prețul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după deducerea reducerilor comerciale și a rabaturilor;
- orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locul și starea necesare pentru ca acesta să poată funcționa;
- 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, datoriile 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 pierdere 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, minus orice amortizare și orice pierdere din depreciere cumulate pentru clasa imobilizări din grupa „construcții” și „investiții imobiliare” și la cost minus amortizarea și ajustările cumulate din depreciere pentru celelalte grupe de imobilizări.

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 revizuieste cel puțin la sfârșitul exercițiului financiar.

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 chirie 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 ceslării 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 la data de 31.12.2013, conform Standardelor Internaționale de Evaluare, de către domnul. Lațcu Nicolae, 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 societate. S.C. Conted S.A. a optat să utilizeze metoda de amortizare liniară pentru alocarea sistematică a valorii activului pe durata lui de viață.

Valoarea reziduală, durata de viață și metoda de amortizare se revizuieste la data situațiilor financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 raportat atunci când activul este derecunoscut, la cedare sau casare. 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 recunoașterea

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 costuri 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 scema 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 datorile comerciale reflectă relațiile întreprinderii cu alte întreprinderi legate de aprovizionarea și desfășurarea de bunuri și servicii. De asemenea, pot fi evidențiate în contabilitate și creanțe în legătură cu bugetul statului.

Evaluarea la bilanț a creanțelor și datorilor 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 neconvenite, contravalearea echipamentului de lucru (cota-parte) datorată, valoarea chiriilor datorate, valoarea imputațiilor pentru pagube materiale, amenzi și penalități datorate.

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 valutar 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 datorilor, cu respectarea prevederilor legale.

Scăderea din evidență a creanțelor ale căror termene de încasare sunt prescrise 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (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 dohânzile aferente disponibilităților și creditelor acordate de bancă 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 numerarul 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:

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

Tuute 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 reșalonare 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 raportat 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 capitalările 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 cheltuieli 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 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 raportat sau altor componente de capitaluri proprii, acestea recunoscându-se direct în elementul respectiv de capitaluri proprii. Impozitul amânat se constituie folosind metoda bilanșului pentru diferențele temporare ale activelor și datoriilor (diferențele dintre valorile contabile prezentate în bilanșul societății și baza fiscală a acestora). Pierderea fiscală raportată 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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 imputate 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 încheierii 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 încheierii 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 acestora 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 principatul nerambursat și rata efectivă a dobânzii, acea rată care actualizează exact fluxurile viitoare preconizate ale sumelor de primit.

b. 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, concediul anual plătit. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca și cheltuieli atunci când serviciile sunt prestate.

Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlul de prime în numerar pe termen scurt în condițiile în care Societatea are în prezent o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 emițății (sau alte instrumente de capitaluri proprii).

i. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse care să afecteze avantajele economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă și când poate fi realizată o bună estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Provizioanele pentru restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare și anume cele care sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de desfășurarea continuă a activității societății.

Societatea constituie provizioane pentru beneficiile angajaților pe termen scurt pentru concedii de odihnă neefectuate. Determinarea cuantumului provizionului de constituie se realizează pe baza estimărilor obligației de plată (având în vedere modalitatea de plată a concediilor de odihnă).

j. 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 încheierea 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 prezintă la începutul exercițiului financiar următor celui pentru care se întocmește situațiile financiare anuale în contul 1171 "Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea necoperită", 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 convenite acționarilor, rezerve și alte destinații, potrivit legii

k. 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

Rezultatul pe acțiune de hază 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.

l. 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.

m. 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, 31 decembrie 2013, 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2019. La data de 31 decembrie 2019 s-au reevaluat imobilizările corporale grupa 212 „Construcții” și grupa 212 „Amenajări de terenuri”.

Efectele reevaluării s-au contabilizat folosind procedeul reevaluării valorii rămase neamortizate care presupune anularea amortizării cumulate pentru a aduce construcția la valoarea netă contabilă și înregistrarea plusului de valoare. Valoarea reevaluată este valoare justă la data reevaluării minus orice amortizare cumulată anterior. (Nota 12,14)

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 rubricată 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 scoțarea 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 4. Determinarea valorii juste (continuare)

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 datorii financiare, cât și pentru cele nefinanciare. La evaluarea activelor sau datoriiilor 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 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 afiate în patrimoniul său cu suficientă regularitate pentru ca acestea să fie prezentate în situațiile financiare la o valoare justă.

NOTA 5. Venituri

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Vânzări de bunuri	12.923.306	10.238.946
Prestări de servicii	726.091	215.106
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	-	10.324
Total	13.649.397	10.464.376

Cifra de afaceri a Societății aferentă anului 2019 este de 13.649.397 din care 9.612.101 export și 4.037.296 intern, comparativ cu anul 2018 când am înregistrat 10.464.376, din care 5.737.139 export și 4.727.237 intern. În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 95 %. Valoarea vânzărilor la export în anul 2019 reprezintă 70,42%, (2018: 55%), iar valoarea vânzărilor la intern reprezintă 29,58%, (2018: 45%) din cifra de afaceri.

NOTA 6. Venituri operaționale

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Venituri	13.649.397	10.464.376
Venituri aferente costurilor stucurilor de produse și a producției în curs de execuție	(104.022)	154.181
Alte venituri	61.052	20.410
Total	13.606.427	10.638.587

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 7. Cheltuieli operaționale

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele	1.090.049	531.334
Cheltuieli cu energia și apa	961.306	801.073
Cheltuieli cu mărfurile	114.555	273.236
Total cost materiale	2.075.910	1.605.643
Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	10.186.906	10.146.862
Alte cheltuieli de exploatare din care:	587.432	554.069
Cheltuieli privind prestațiile externe:	294.144	338.246
- Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	36.899	40.161
- Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	46.706	23.881
- Cheltuieli de publicitate și protocol	6.684	36.712
- Cheltuieli cu asigurările	18.868	17.378
- Cheltuieli cu transportul și deplasările	22.399	16.185
- Cheltuieli cu servicii bancare și asigurate	10.398	7.808
- Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	138.199	195.521
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	219.613	208.176
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	395	600
Alte cheltuieli	73.280	7.047
Cheltuieli privind amortizarea	325.972	342.976
Ajustări privind provizioanele	139.454	(204.243)
- cheltuieli	297.000	159.898
- venituri	157.546	364.141
Total	13.315.674	12.445.307

În suma de 138.199 (2018: 195.521) „Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți” sunt incluse și cheltuielile cu auditul intern și auditul statutar în sumă de 29.200 (2018: 28.000).

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

- Cheltuielile cu salariile și contribuțiile sociale

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Cheltuieli cu salariile	9.127.149	9.515.155
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	317.777	459.197
Cheltuieli cu tichete de masa	741.980	172.510
Total	10.186.906	10.146.862

Fondul de salarii brut realizat (respectiv fondul de salarii fără concedii medicale suportate de angajator), în anul 2019 a fost de 9.127.149 comparativ cu anul 2018 când am înregistrat 9.515.155. Dacă la aceste sume se adaugă și contribuțiile aferente fondului de salarii, suportate de Societate, concedii medicale suportate de angajator și alte cheltuieli cu forța de muncă considerate cheltuieli sociale în valoare totală de 317.777 (2018: 459.197), precum și cheltuielile cu tichetele de masă acordate în valoare de 741.980, (2018: 172.510), rezultă o cheltuielă totală cu personalul în valoare de 10.186.906 (2018: 10.146.862).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

- Cheltuieli cu alte beneficii pentru angajați

	Pe termen scurt	
	31.12.2019	31.12.2018
Beneficii pentru angajați	758.830	178.410
Tichete de masă	741.980	172.510
Ajutoare sociale, tichete cadou	16.850	5.900

NOTA 9. Număr mediu de salariați

- a) Salariați

Numărul mediu al salariaților a evoluat după cum urmează

	31.12.2019	31.12.2018
Personal conducere	6	10
Personal administrativ	44	55
Personal producție	277	269
Total	327	332

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

	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Personal cu studii superioare	4,29	4,51
Personal cu studii medii	4,12	4,21
Personal cu studii tehnice	3,16	4,54
Personal cu studii profesionale și de	58,46	65,36
Personal ne calificat	29,67	21,38
Număr mediu de salariați	327	332

NOTA 10. Venituri și cheltuieli financiare

	31.12.2019	31.12.2018
Venituri din dobânzi	499	5.552
Venituri din diferențe de curs	69.416	25.937
Alte venituri financiare	12.781	-
Total venituri financiare	82.696	31.489
Alte cheltuieli (diferențe de curs nefavorabile)	35.074	37.877
Total cheltuieli financiare	35.074	37.877
Rezultat financiar net	47.622	(6.388)

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile din diferențe de curs valutar favorabil. Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile cu diferențele de curs valutar nefavorabil. Toate cheltuielile și veniturile sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 11. Cheltuiala cu impozitul pe profit

Reconcilierea cotei de impozitare efective

	31.12.2019	31.12.2018
Profitul/piederea perioadei	338.375	(1.813.108)
Elemente similare veniturilor	100.870	114.984
Deduceri	325.972	342.976
Alte venituri neimpozabile	157.546	364.141
Cheltuieli nedeductibile	703.163	550.692
Profit impozabil/piedere fiscală pentru anu de raportare	658.890	(1.854.549)
Pierdere fiscală de recuperat din anii precedenti	(2.206.286)	(351.737)
Profit impozabil/piedere fiscală de recuperat în anii următori	(1.547.396)	(2.206.286)

NOTA 12. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale grupa 212 „construcții” au fost reevaluate la 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2009, 31 decembrie 2012, de evaluatori independenți, conform reglementărilor în vigoare la acea dată.

Evaluările au avut la bază valoarea justă, respectiv cea mai apropiată valoare a tranzacțiilor și indicele de inflație din data respectivă, luând în considerare starea lor fizică și valoarea de piață.

La data de 31.12.2013 s-au reevaluat imobilizările corporale grupa 217 „Construcții” și Terenul 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 tranzație 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 terenul 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 Laurențiu 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 data de 31 decembrie 2016 s-au reevaluat imobilizările corporale grupa 212 „Construcții”. Efectele reevaluării s-au contabilizat folosind procedeul reevaluării valorii rămase neamortizate care presupune anularea amortizării cumulate pentru a aduce construcția la valoarea netă contabilă și înregistrarea plusului de valoare. Valoarea reevaluată este valoare justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior.

Metoda de evaluare aplicată la grupa „construcții” este metoda costului de înlocuire net.

Reevaluarea a fost efectuată conform Standardelor Internaționale de Evaluare 2016, de către domnul Zaharia Rusu Dan, expert evaluator profesionist calificat autorizat, membru ANEVAR.

A fost stabilită valoarea justă pe fiecare activ. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitaluri proprii.

La 31 decembrie 2016, pe baza analizelor interne, conducerea Societății estimează că valoarea contabilă netă a terenului aproximează valoarea justă. În anul 2017 și anul 2018 nu au fost evaluate imobilizările corporale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 12. Imobilizări corporale (continuare)

La data de 31 decembrie 2019 s-au reevaluat imobilizările corporale grupa 212 „Construcții” și 2112 „Amenajări de teren”. Efectele reevaluării s-au contabilizat folosind procedeul reevaluării valorii rămase neamortizate care presupune anularea amortizării cumulate pentru a aduce construcția la valoarea netă contabilă și înregistrarea plusului de valoare. Valoarea reevaluată este valoare justă la data reevaluării minus orice amortizare cumulată ulterior.

Metoda de evaluare aplicată este metoda costului de înlocuire net.

Reevaluarea a fost efectuată conform Standardelor Internaționale de Evaluare 2018, de către domnul Zaharia Rusu Dan, expert evaluator profesionist calificat autorizat, membru ANEVAR.

A fost stabilită valoarea justă pe fiecare activ. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitaluri proprii.

La 31 decembrie 2019, pe baza analizelor interne, conducerea Societății estimează că valoarea contabilă netă a terenului aproximează valoarea justă.

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
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	Pret pe metru pătrat
Construcții și Amenajări de terenuri	Abordarea prin cost. Valoarea justă finală este determinată prin aplicarea metodei costului de înlocuire net. Evaluarea fiind efectuată în baza datelor de intrare observabile pe piață.	Nivel 3	Estimarea costului de construire și estimarea deprecierei cumulate (fizică, funcțională și externă)
Investiții imobiliare	Abordarea prin cost. Valoarea justă finală este determinată prin aplicarea metodei comparației directe de piață. Evaluarea fiind efectuată în baza datelor de intrare observabile pe piață.	Nivel 3	Estimarea costului de construire și estimarea deprecierei cumulate (fizică, funcțională și externă)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 12. Imobilizări corporale (continuare)

	Terenuri și amenajări de terenuri	Construcții	Instalații tehnice : mijloace de transpo	Alte imobilizări corporale	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2018	876.508	3.487.404	8.876.810	203.975	13.444.697
Achiziții	-	-	-	-	-
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	483.575	7.919	491.494
Sold la 31 decembrie 2018	876.508	3.487.404	8.393.235	196.056	12.953.203
Amortizare					
Sold la 1 ianuarie 2018	23.960	268.938	7.882.227	177.309	8.352.434
Amortizarea în cursul anului	7.583	203.213	110.754	5.959	327.509
Amortizare aferentă ieșurilor	-	-	483.575	7.919	491.494
Sold la 31 decembrie 2018	31.543	472.151	7.509.406	175.349	8.188.449
Sold la 1 ianuarie 2018	852.548	3.218.466	994.583	26.666	5.092.263
Sold la 31 decembrie 2018	844.965	3.015.253	883.829	20.707	4.764.754

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 12. Imobilizări corporale (continuare)

	Terenuri și amenajări de terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Total	Imobilizări corporale în curs de execuție	Avansuri pentru imobilizări corporale
Cost							
Sold la 1 ianuarie 2019	876.508	3.487.404	8.393.235	196.056	12.953.203	-	-
Achiziții	33.500	73.695	166.748	7.551	281.497	143.909	85.000
Reclasificare investiție imobiliară	-	127.060	-	-	127.060	-	-
Creșteri de valoare din reevaluare	41.212	700.969	-	-	742.181	-	-
Anularea amortizării cumulate	(35.764)	(677.250)	-	-	(713.014)	-	-
Ieșiri imobilizări corporale	-	-	87.511	-	87.511	48.063	17.773
Sold la 31 decembrie 2019	915.456	3.711.878	8.472.472	203.610	13.303.416	95.846	67.227
Amortizare							
Sold la 1 ianuarie 2019	31.543	472.151	7.509.406	175.349	8.188.449	-	-
Amortizarea în cursul anului	4.221	205.099	107.735	4.944	321.999	-	-
Amortizare aferentă investiției imobiliare reclasificată	-	-	-	-	-	-	-
Anularea amortizării	(35.764)	(677.250)	-	-	(713.014)	-	-
Amortizare aferentă ieșirilor	-	-	87.511	-	87.511	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	-	-	7.529.630	180.293	7.709.923	-	-
Sold la 1 ianuarie 2019	844.965	3.015.253	883.829	20.707	4.764.754	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	915.456	3.711.878	942.842	23.317	5.593.493	95.846	67.227

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 13. Imobilizări necorporale

	Concesiuni brevete, licențe și mărci comerciale	Alte imobilizări	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2018	30.597	164.926	195.523
Achiziții	4.313	5.415	9.728
Leșiri de imobilizări necorporale	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	34.910	170.341	205.251
Amortizare			
Sold la 1 ianuarie 2018	30.037	144.188	174.225
Amortizarea în cursul anului	1.279	11.071	12.350
Amortizare aferentă leșirilor	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	31.316	155.259	186.575
Sold la 1 ianuarie 2018	560	20.738	21.298
Sold la 31 decembrie 2018	3.594	15.082	18.676

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 13. Imobilizări necorporale (continuare)

	Concesiuni brevete, licențe și mărci comerciale	Alte imobilizări	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2019	34.910	170.341	205.251
Achiziții	4.037	4.490	8.527
Ieșiri de imobilizări necorporale	-	-	-
Avansur. imobilizăr. necorporale	-	18.878	(8.878)
Sold la 31 decembrie 2019	38.947	165.953	204.900
Amortizare			
Sold la 1 ianuarie 2019	31.316	155.259	186.575
Amortizarea în cursul anului	5.020	5.168	10.188
Amortizare aferentă ieșirilor	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	36.336	160.427	196.763
Sold la 1 ianuarie 2019	3.594	15.082	18.676
Sold la 31 decembrie 2019	2.611	5.526	8.137

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 13. Imobilizări necorporale (continuare)

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2019, la valoarea netă de 8.127 (01 ianuarie 2019: 18.676), reprezintă partea neamortizată a licențelor și programelor informatice utilizate. Durata de amortizare a imobilizărilor necorporale este de 3 ani.

NOTA 14. Investiții imobiliare

Cost	
Sold la 1 ianuarie 2018	122.610
Achiziții, majorări de valoare	4.450
Sold la 31 decembrie 2018	127.060
Amortizare	
Sold la 1 ianuarie 2018	3.098
Amortizarea în cursul perioadei	3.117
Sold la 31 decembrie 2018	6.215
Sold la 1 ianuarie 2018	119.512
Sold la 31 Decembrie 2018	120.845
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2019	127.060
Achiziții, majorări de valoare	-
Reclasificare la imobilizări corporale	(127.060)
Sold la 31 decembrie 2019	-
Amortizare	
Sold la 1 ianuarie 2019	6.215
Amortizarea în cursul perioadei	804
Amortizare reclasificare imobilizare corporală	(7.019)
Sold la 31 decembrie 2019	-
Sold la 1 ianuarie 2019	120.845
Sold la 31 decembrie 2019	-

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 acestora este recunoscută în situația rezultatului global.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 14. Investiții imobiliare (continuare)

La data de 31 decembrie 2016 s-a reevaluat grupa 215 „Investiții imobiliare”. Efectele reevaluării s-au contabilizat folosind procedeul reevaluării valorii rămase necumartizate care presupune anularea amortizării cumulate pentru a aduce construcția la valoarea netă contabilă și înregistrarea plusului de valoare. Valoarea reevaluată este valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare cumulată ulterior. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitaluri proprii.

Metoda de evaluare aplicată la grupa 215 „Investiții imobiliare” este metoda comparatiei directe de piață. Reevaluarea a fost efectuată conform Standardelor Internaționale de Evaluare 2016, de către domnul Zaharia Rusu Dan, expert evaluator profesionist calificat autorizat, membru ANEVAR. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitaluri proprii.

În anul 2017 și 2018, investițiile imobiliare nu au fost evaluate.

Având în vedere că în anul 2019 nu am obținut venitură din chirii din investiția imobiliară (apartament), aceasta a fost reclasificată la imobilizări corporale grupa 212 „Construcții”, respectiv amortizarea aferentă.

NOTA 15. Stocuri

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Materii prime și materiale	460.244	446.730
Producția în curs de execuție	167.187	210.545
Produse finite	983.547	1.197.810
Total	1.610.978	1.855.085

Stocurile au înregistrat o viteză de rotație mai mare în anul 2019 (8,79 rotații/an) față de anul 2018 (7,54 rotații/an). Pentru determinarea costului la ieșirea din gestiune a materialelor, societatea utilizează metoda primul intrat - primul ieșit (FIFO).

Costul stocurilor recunoscute drept cheltuielă în cursul anului 2019 în ceea ce privește operațiunile continue a fost de 1.114.604 (2018: 804.570). Societatea nu a înregistrat reduceri a valorii contabile a stocurilor recunoscute drept cheltuielă în cursul anului.

NOTA 16. Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Creanțe comerciale	2.923.126	1.773.448
Debitori diverși	-	638
Avansuri plătite	1.800	-
IVA nerecuzabilă	17.459	13.236
Alte creanțe	274	330
Total	2.942.659	1.787.652
Cheltuieli înregistrate în avans	14.913	9.277

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 16. Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans (continuare)

Soldul la data de 31.12.2019 al creanțelor principale se compune din:

- Clienți interni în valoare de 382.985.
- Clienți externi și intracomunitari în valoare de 2.540.141.

Periada de recuperare a creanțelor a crescut în 2019 la 67,36 zile față de anul 2018 când aceasta era de 55,82 zile. Societatea are de recuperat de la clienți la data de 31.12.2019 suma de 2.923.126, din care suma neachitată la scadență este de 2.346.701.

Structura pe vechime a creanțelor comerciale la data de 31 decembrie 2019 a fost:

- nerestante suma de 576.425
- restante între 0 și 30 zile suma de 565.660
- restante între 30 și 60 zile suma de 1.008.248
- restante între 60 și 90 zile suma de 771.787
- restante peste 90 zile suma de 956
- restante peste 300 zile suma de 50

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>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
EUR echivalent în lei	2.540.141	1.236.219
LEI	382.985	537.229
Total	2.923.126	1.773.448

Cheltuielile în avans în suma de 14.913 la 31 decembrie 2019, (9.277 la 1 ianuarie 2019) reprezintă în principal, prime de asigurare pentru asigurați de răspundere civilă pentru administratori, asigurare pentru mijloace de transport și diverse abonamente.

NOTA 17. Numerar și echivalente de numerar

La data de 31.12.2019 numerarul și echivalentele de numerar în valoare de 167.244 au scăzut cu 75,37% față de numerarul și echivalentele de numerar înregistrate la 31.12.2018 în valoare de 678.963 și se compune din:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Numerar în casierie	1.283	2.445
Conturi curente la bănci	165.961	676.328
Echivalente de numerar	-	190
Total	167.244	678.963

Conturile curente deschise la bănci sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate.

	Sold inițial 31.12.2018	Încasări	Plăți	Sold final 31.12.2019
numerar în casierie	2.445	318.697	319.859	1.283
valori de încasat	-	1.530.835	1.530.835	-
conturi curente la bănci	676.328	42.741.004	43.251.371	165.961
echivalente de numerar	190	866.570	866.760	-
Total	678.963	45.457.106	45.968.825	167.244

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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. Societatea recunoaște modificările la capitalul social în condițiile prevăzute de legislația în vigoare și numai după aprobarea lor de către Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului. Costurile adiționale atribuibile direct emiterii de acțiuni sunt recunoscute ca o deducere din capitalurile proprii, net de efectele impozitării.

a. Capital social

Capitalul social al societății la data de 31 decembrie 2019 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 2019 capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Structura acționariatului societății este:

31 decembrie 2018	Număr acționari	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
Hamidi Haïssam	1	148.907	1.419.084	62,1217
Alți acționari, din care:	592	90.795	865.276	37,8783
- persoane juridice		11.064	105.440	4,6157
- persoane fizice		79.731	759.836	33,2626
TOTAL	593	239.702	2.284.360	100,00

31 decembrie 2019	Număr acționari	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
Hamidi Haïssam	1	194.443	1.853.042	81,1186
Alți acționari, din care:	450	45.259	431.318	18,8813
- persoane juridice		12.426	118.420	5,1839
- persoane fizice		32.833	312.898	13,6974
TOTAL	451	239.702	2.284.360	100,00

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 (%)
Hamidi Haïssam	194.443	81,1186

b. Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2019 au crescut cu suma de 641.861 față de 31 decembrie 2018 după cum urmează:

742.182 reprezentând creșterea față de valoarea netă rezultată din reevaluarea imobilizărilor corporale grupa 212 „construcții” și 2113 „amenajări de terenuri” și 100.321 reprezentând surplusul din rezerva din reevaluare realizat pe măsura folosirii activului care s-a transferat în contul 1175 „Rezultatul repurtat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”.

c. Rezerve

Rezervele legale ale societății, la 31 decembrie 2019 respectiv 31 decembrie 2018 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.

Alte rezerve

Societatea înregistrează la 01 ianuarie 2019, respectiv 31 decembrie 2019 **„alte rezerve”** cont 1058 în sumă de 4.080.948, care includ rezerve reprezentând facilități fiscale constituite în anii 2000 - 2003.

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	2.804.029	2.162.168
Rezerve legale	456.661	456.661
Alte rezerve	4.080.948	4.080.948
Total	7.341.638	6.699.777

d. Rezultatul exercițiului financiar

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Profitul/pierderea din exploatare	290.753	(1.806.720)
Profitul/pierderea financiar(ă)	47.622	(6.288)
Profitul/pierderea brut(ă)	338.375	(1.813.108)
Profitul/pierderea net(ă)	338.375	(1.813.108)

NOTA 19. Rezultatul pe acțiune

În cursul anului 2019 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 la numărul acțiunilor ordinare aflate în circulație. Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază, întrucât societatea nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 19. Rezultatul pe acțiune (continuare)

Societatea nu a emis și nu a răscumpărat acțiuni în anul 2019.

Acțiuni emise	239.702
Acțiuni în circulație la 01.01.2019	239.702
Acțiuni în circulație la 31.12.2019	239.702

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

Profitul atribuibil acționarilor

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Profitul/pierderea perioadei	338.375	(1.813.108)
Numărul de acțiuni ordinare	239.702	239.702
Profitul/pierderea pe acțiune de bază	1,4116	(7,5640)
Profitul/pierderea pe acțiune diluat	1,4116	(7,5640)

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 distribuție 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 emisie este aceeași ca și suma dividendelor după aprobarea situațiilor financiare de către Consiliul de Administrație.

Pentru anul 2019 nu se distribuie dividende, societatea a înregistrat profit care conform legii va acoperi pierderea înregistrată în anii anteriori.

NOTA 20. Datoriile comerciale și alte datorii

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Clienți – creditori avansuri încasate	1.285	1.259
Datorii comerciale – furnizori	294.284	352.727
Datorii cu personalul și conturi asimilate	292.794	278.821
Datorii cu asigurările sociale și bugetul statului, alte impozite și taxe	455.116	306.599
Sume datorate acționarilor	18.051	76.890
Provizioane pentru beneficiile angajaților	313.016	175.562
Total datorii curente	1.374.546	1.189.858
Datorii cu impozitul amânat	341.216	238.518
Total datorii pe termen lung	341.216	238.518
Total datorii	1.715.762	1.428.376

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 20. Datorii comerciale și alte datorii (continuare)

Societatea datorează furnizorilor la data de 31.12.2019 suma de 294.284 în descreștere cu 16,57% față de data de 31.12.2018 când înregistra suma de 352.727. Suma reprezintă contravaloarea diverselor prestații efectuate sau bunuri primite de la furnizori.

La data de 31.12.2019 componența acestora era în principal următoarea:

- furnizori pentru achiziții, prestări servicii în valoare de 136.772
- furnizori reprezentând achiziții din afara UE în valoare de 50.124
- furnizori facturi nesosite 99.090
- furnizori imobilizări 8.298

Structura pe vechime a datoriilor comerciale - furnizori la data de 31 decembrie 2019, neplătite la termenul stabilit în sumă de 18.841 este următoarea:

- Restante peste 30 zile suma de 5.273
- Restante peste 90 zile suma de 9.735
- Restante peste 1an suma de 3.833

Datoriile cu personalul, cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului reprezintă obligații curente aferente lunii decembrie 2019, cu termen de exigibilitate în anul 2020, dar și datoriile restante la bugetul de stat, reprezentând o diferență la contribuțiile aferente lunii noiembrie 2019 în sumă de 91.779. Datoria restantă a fost achitată în datele de 6 respectiv 9 ianuarie 2020.

Decontări cu acționarii/asociații - conturi curente în suma de 18.051, reflectă dividende neridicate, cu următoarea componență:

Anul	Valoare	Nr. Persoane
2015	12.586	97
2016	5.465	198
Total	18.051	

Anul	Căsușite	Pro- ieșirile	Dividende aste										Seruitate la 31.12.2019		
			Achitate												
			lei										%		
			Anul 2014	Anul 2015	Anul 2016	Anul 2017	Anul 2018	Anul 2019	Total	Proșeri- se	% total achitat	lei	%		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13			
2011	2.270.829	5.47	2.121.668	73.260	97.676	7.402	519	823	2.249.952	20,677	99,99	-	-		
2014	1.414.165	2,92	-	12.119,5	66.743	5.165	425	514	1.486.166	15,595	97,51	-	-		
2015	958.022	1,99	-	-	952.887	15.411	691	1.151	965.129	-	98,26	12.586	1,31		
2016	185.765	0,77	-	-	-	176.185	1.549	469	180.301	-	97,06	5.465	2,94		

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 21. PROVIZIOANE

Provizionul constituit pentru beneficiile angajaților pe termen scurt pentru concediul de odihnă neefectuat, prezentat în situațiile financiare la 31.12.2019 în sumă de 313.016 reprezintă:

- suma de 964 pentru 14 zile de concediu de odihnă aferente persoanelor aflate în concediu de creșterea copilului, rămase din provizionul constituit la 31.12.2016 pentru zilele de concediu de odihnă neefectuate aferente anului 2016.

- suma de 2.408 pentru 32 zile de concediu de odihnă aferente persoanelor aflate în concediu de creșterea copilului, rămase din provizionul constituit la 31.12.2017 pentru zilele de concediu de odihnă neefectuate aferente anului 2017.

- suma de 12.644 pentru 106 zile de concediu de odihnă rămase din provizionul constituit la 31.12.2018 pentru zilele de concediu de odihnă neefectuate aferente anului 2018.

- suma de 297.000 pentru zilele de concediu de odihnă neefectuate aferente anului 2019, constituit în luna decembrie 2019.

În anul 2019 s-au înregistrat venituri din provizioane în sumă de 157.546, ca urmare a efectuării concediului de odihnă rămas neefectuat din anii 2016, 2017 și 2018. Provizionul se va ajusta pe măsura efectuării concediului de odihnă.

NOTA 22. 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. CONTEED S.A. 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. CONTEED S.A., 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

NOTA LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 22. Managementul riscurilor (continuare)

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	
	2019	2018	2019	2018
EUR	4,7452	4,6535	4,7793	4,6639
USD	4,2379	3,9416	4,2608	4,0736

Analiza de senzitivitate

2019

	EUR 1 EUR = 4,7793	RON 1 RON	TOTAL
Numerar și echivalente de numerar	-	167.244	167.244
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.540.141	402.518	2.942.659
Total	2.540.141	569.762	3.109.903
Datorii comerciale și alte datorii	(50.124)	(1.011.406)	(1.061.530)
Total	(50.124)	(1.011.406)	(1.061.530)

2018

	EUR 1 EUR = 4,6639	RON 1 RON	TOTAL
Numerar și echivalente de numerar	23.594	653.369	678.963
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.236.219	551.433	1.787.652
Total	1.259.813	1.206.802	2.466.615
Datorii comerciale și alte datorii	(173.085)	(843.211)	(1.016.296)
Total	(173.085)	(843.211)	(1.016.296)

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 denuminate în valută și prezintă modificarea transformării lor în RON la sfârșitul perioadei de raportare cu 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.

2019

	EUR 1 EUR = 4,7793	RON 1 RON	TOTAL
Poziție netă Activ/(Datorie)	2.490.017	(441.644)	2.048.373
Profit/(Pierdere)	124.501	-	124.501

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 22. Managementul riscurilor (continuare)
2018

	EUR 1 EUR = 4,6639	RON 1 RON	TOTAL
Poziție netă Activ/(Datorie)	1.086.728	363.591	1.450.319
Profit/(Pierdere)	54.336	-	54.336

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 valutei 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 predicibilitate, 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. riscul de lichiditate este minim, iar pe parcursul anului 2019, 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 onorității partenerilor comerciali prin verificare, pe multiple căi, înainte 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 proviziunilor de cheltuieli pentru acoperirea riscului de neplată.

d) Riscul de diminuare a prețurilor

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

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. 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. 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 22. 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

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)

Scăderea prețului produselor concurențe din piață pot conduce la situarea pe o poziție necompetitivă, respectiv pierderea interesului partenerului pentru produsele Conted ca urmare a intrăderii de produse noi pe piață, care 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 judicious 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 câștigarea acestora de către țările cu forță de muncă mai ieftină. Industria de profil pierde din competitivitate an de an, iar lohn-ul "migrează" în țări mai ieftine, cu un nivel salarial mult mai mic.

SC CONTED S.A.

Situații financiare individuale la 31 decembrie 2019 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 22. Managementul riscurilor (continuare)

S.C. CONTED S.A. 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 23. 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 2019.

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	2019	2018
Director General	1	122.508	210.786
Membrii Consiliului de Administrație	3	85.802	599.172

NOTA 24. Evenimente ulterioare

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 04.02.2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. HAMIDI HAISSAM



Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena

