



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
SEMESTRUL I 2019**

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

Data raportului: 14.08.2019

Denumirea societății: S.C. CONTED S.A.

Sediul: localitatea DOROHOI, județul Botoșani

Strada: 1 Decembrie nr.8

Cod poștal: 715200

Telefon/Fax: 0231610067/0231610026

Forma juridică: Societate pe acțiuni

Cod unic de înregistrare: RO 622445

Nr. de înregistrare la Registrul Comerțului: J07/107/1991

Codul CAEN: 1413 - Fabricarea altor articole de îmbrăcăminte (exclusiv lenjeria de corp)

Capital social subscris și vărsat: 2.284.360,06

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București – Categoria Standard

Raportul Consiliului de Administrație al S.C. CONTED S.A. Dorohoi pentru semestrul I 2019, prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța societății ce au avut loc în perioada ianuarie - iunie 2019.

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

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

a) Elemente de poziție financiară		Lei	
	30.06.2019	30.06.2018	
Total active din care:	9.463.027	9.554.061	
Active imobilizate	4.930.361	5.059.146	
- Imobilizări necorporale	11.440	18.762	
- Imobilizări corporale	4.918.921	5.040.384	
Active circulante	4.453.520	4.427.057	
- Stocuri	1.945.114	2.258.795	
- Creanțe comerciale și alte creanțe	2.367.216	1.376.011	
- Numerar și echivalente de numerar	141.190	792.251	
Alte elemente de activ (Cheltuieli în avans)	79.146	67.858	
Total datorii și capitaluri proprii, din care:	9.463.027	1.083.506	
Datorii curente	1.580.404	809.951	
Datorii pe termen lung	230.257	246.871	
Provizioane pentru beneficiile angajaților	81.875	26.684	
Capitaluri proprii din care:	7.570.491	8.470.555	
- Capital social	2.284.360	2.284.360	
- Alte elemente de capitaluri proprii	(230.257)	(246.871)	
- Rezerva din reevaluare	2.110.535	2.214.371	
- Rezerva legală	456.661	456.661	
- Alte rezerve	4.080.948	4.080.948	
- Rezultat reportat	(887.110)	822.162	
- Rezultatul exercițiului	(244.646)	(1.141.076)	



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

Comparativ cu 30.06.2018, creanțele comerciale în sumă de 2.343.126 lei (2018: 1.362.153 lei) au crescut cu 72,02%, activele circulante în sumă de 4.453.520 lei (2018: 4.427.057 lei) au crescut cu 0,60%, iar datoriile curente în sumă de 1.662.279 lei (2018: 836.635 lei) au crescut cu 98,69%.

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

	<u>Lei</u>
Clienți creditori	1.259
Datorii comerciale – furnizori	574.521
Datorii cu personalul și conturi asimilate	275.622
Datorii cu asigurările sociale și bugetul statului, alte impozite și taxe	709.644
Sume datorate acționarilor	19.358
Provizioane pentru beneficiile angajaților – concedii de odihnă	81.875

Elemente de poziție financiară: active care reprezintă cel puțin 10% din total active, numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

Active care depășesc 10% din total active

<u>Lei</u>				
Nr. crt.	Indicatori analitici din bilanț, care depășesc 10% din total active	30.06.2018	30.06.2019	% în total active 30.06.2019
	TOTAL ACTIVE	9.554.061	9.463.027	100,00
	10% din total active	955.406	946.303	10,00
1.	Construcții	3.111.660	3.106.817	32,83
2.	Stocuri	2.258.795	1.945.114	20,55
3.	Creanțe comerciale - clienți	1.362.153	2.343.126	24,76

Pasive care depășesc 10% din total pasive

<u>Lei</u>				
Nr. crt.	Indicatori analitici din bilanț, care depășesc 10% din total pasive	30.06.2018	30.06.2019	% în total pasive 30.06.2019
	TOTAL PASIVE	9.554.061	9.463.027	100,00
	10% din total pasive	955.406	946.303	10,00
1.	Alte rezerve	4.080.948	4.080.948	43,13
2.	Rezerve din reevaluare	2.214.371	2.110.535	22,30
3.	Capital social subscris vărsat	2.284.360	2.284.360	24,14

În semestrul I 2019 capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia. Capitalul social înregistrat la data de 30 iunie 2019 este de 2.284.360,06 lei și este deținut de un număr de 466 acționari.



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Sfr. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România

C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026

www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

b) Elemente ale rezultatului global - lei

	30.06.2019	30.06.2018
• Venituri totale	6.442.196	4.943.368
• Venituri din exploatare, din care:	6.393.581	4.930.890
- Cifra de afaceri din care:	6.202.524	4.505.220
<i>Producția vândută</i>	6.123.995	4.426.262
<i>Venituri din vânzarea mărfurilor</i>	78.529	78.958
- Venituri aferente costului producției în curs de execuție	132.354	410.016
- Alte venituri	58.703	15.654
• Venituri financiare	48.615	12.478
• Cheltuieli totale	6.686.842	6.084.444
• Cheltuieli de exploatare, din care:	6.668.477	6.065.375
- Cheltuieli materii prime și materiale	655.452	222.820
- Cheltuieli privind mărfurile	59.505	78.134
- Cheltuieli privind energia și apa	462.424	397.336
- Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	5.080.414	5.282.325
- Cheltuieli cu amortizarea	161.770	179.342
- Alte cheltuieli de exploatare, din care:	340.599	256.539
<i>Cheltuieli privind prestațiile externe</i>	158.124	143.740
<i>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate</i>	116.110	105.889
<i>Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător</i>	210	413
<i>Alte cheltuieli</i>	66.155	6.497
- Ajustări privind provizioanele	(91.687)	(351.121)
<i>cheltuieli</i>	-	-
<i>venituri</i>	91.687	351.121
• Cheltuieli financiare	18.365	19.069
• Rezultatul din exploatare	(274.896)	(1.134.485)
• Rezultatul financiar	30.250	(6.591)
• Rezultatul înainte de impozitare	(244.646)	(1.141.076)
• Rezultatul din activități continue	(244.646)	(1.141.076)

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent se constată următoarele:

Volumul veniturilor totale realizate a fost în sumă de 6.442.196 lei, reprezentând o creștere de 30,32% față de veniturile totale obținute în aceeași perioadă a anului 2018, în sumă de 4.943.368 lei.

Volumul cheltuielilor totale este de 6.686.842 lei și au crescut cu 9,90% față de primul semestru al anului 2018, când am înregistrat suma de 6.084.444 lei.

În volumul **cheltuielilor totale** ponderea cea mai mare o dețin cheltuielile cu personalul (salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii) în sumă de 5.080.414 lei, reprezentând un procent de 75,98%.

Veniturile din exploatare în valoare de 6.393.581 lei au crescut în primul semestru al anului 2019 cu 29,66% față de aceeași perioadă a anului precedent, când s-a înregistrat suma de 4.930.890 lei, iar **cheltuielile de exploatare** în valoare de 6.668.477 lei au crescut cu 9,94% față de 30.06.2018, când am înregistrat suma de 6.065.375 lei.



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

Activitatea de exploatare s-a încheiat cu pierdere în sumă de (274.896) lei, față de semestrul I 2018, încheiat cu o pierdere în sumă de (1.134.485) lei. Din totalul veniturilor de exploatare, ponderea cea mai mare o deține producția vândută în sumă de 6.123.995, iar în cheltuielile de exploatare, ponderea cea mai mare o dețin cheltuielile cu personalul (salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii), ele fiind în sumă de 5.080.414 lei, reprezentând 76,18% din totalul cheltuielilor de exploatare în sumă de 6.668.477 lei.

Veniturile financiare în valoare de 48.615 lei provin din dobânzi, diferențe de curs valutar favorabil și alte venituri financiare. **Cheltuielile financiare** sunt în sumă de 18.365 lei și provin din alte cheltuieli financiare (diferențe de curs valutar nefavorabile). Astfel că rezultatul financiar este profit în sumă de 30.250 lei față de aceeași perioadă a anului 2018, când am înregistrat pierdere în sumă de (6.591) lei.

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

În semestrul I al anului 2019, societatea a înregistrat pierdere în sumă de (244.646) lei, față de aceeași perioadă a anului anterior când am înregistrat pierdere în sumă de (1.141.076) lei.

Situația profitului sau pierderii. vânzările nete, veniturile brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20 % în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

Lei

Nr. crt.	Indicatori analitici din situația profitului sau pierderii, care depășesc 20% din cifra de afaceri	30.06.2018	30.06.2019	% în total cifra de afaceri 30.06.2019
	Cifra de afaceri	4.505.220	6.202.524	100,00
	20% din cifra de afaceri	901.044	1.240.505	20,00
1.	Producția vândută	4.426.262	6.123.995	98,73
2.	Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	5.282.325	5.080.414	81,91

Cifra de afaceri a Societății aferentă semestrului I 2019 este de 6.202.524 lei din care 3.915.738 lei realizată la export și 2.286.786 lei realizată la intern, comparativ cu semestrul I 2018 când am înregistrat suma de 4.505.220 lei, din care export în sumă de 2.694.992 lei și intern în suma de 1.810.228 lei.

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 99%. Valoarea vânzărilor la export în semestrul I 2019 reprezintă 63,13%, iar vânzările la intern reprezintă 36,87% din cifra de afaceri.

Cifra de afaceri înregistrată în semestrul I 2019 în sumă de 6.202.524 lei a crescut cu 37,67% față de aceeași perioadă a anului anterior, când s-a înregistrat suma de 4.505.220 lei

Cheltuielile cu personalul în sumă de 5.080.414 lei, au scăzut cu 3,82%, față de aceeași perioadă a anului trecut, reprezentând 81,91% din cifra de afaceri și cuprind:

	30.06.2019	30.06.2018
Cheltuieli cu salariile	4.545.527	5.029.924
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	150.777	252.201
Cheltuieli cu tichete de masă și cadou	384.110	200
Total	5.080.414	5.282.325
Număr mediu de salariați	326	345

La finele primului semestru al anului 2019 s-a înregistrat o scădere a numărului mediu de salariați față de aceeași perioadă a anului 2018, de la 345 salariați la 326 salariați. Salariații societății nu sunt organizați în sindicat.

În ultimele 6 luni nu a avut loc vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.

În următoarele 6 luni nu se anticipează vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

În semestrul I 2019, societatea a distribuit dividende în sumă de 1.549 lei, reprezentând dividende depuse aferente anilor 2013 – 2016. Pentru anul 2017 și 2018 societatea nu a distribuit dividende, deoarece a înregistrat pierdere.

c) Elemente de cash - flow

Elemente (lei)	30.06.2019	30.06.2018
A. Activitatea de exploatare		
• Încasări, din care:	6.899.921	5.925.484
- Dobânzi încasate	485	3.535
• Plăți, din care:	(6.183.474)	(6.874.794)
- plăți pentru furnizori și angajați	(4.067.803)	(4.024.178)
- plăți pentru impozite și taxe la bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale	(2.115.671)	(2.850.616)
• Alte operațiuni de exploatare:	(1.022.424)	126.531
încasări	655.038	270.736
plăți	(1.677.462)	(144.205)
Numerar net din activitatea de exploatare	(305.977)	(822.779)
B. Activitatea de investiții		
• Plăți pentru achiziția de imobilizări	(230.247)	(6.121)
Numerar net din activitatea de investiții	(230.247)	(6.121)
C. Activitatea de finanțare		
• Plăți pentru dividende	(1.549)	(1.388)
Numerar net din activități de finanțare	(1.549)	(1.388)
Creșterea/Descreșterea netă de numerar (A+B+C)	(537.773)	(830.288)
Numerar la începutul perioadei 1 ianuarie	678.963	1.622.539
Numerar la sfârșitul perioadei 30 iunie	141.190	792.251

Numerarul net la 30 iunie 2019 înregistrează o descreștere în sumă de (651.061) lei față de aceeași perioadă a anului precedent.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu anul anterior.

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

Principalii clienți pentru care s-a lucrat în semestrul I al anului 2019 au fost: HMD S.A.R.L. Franța, S.C. Incom Vranco S.A. Focșani, S.C. Cristian ABC S.R.L. Iași, S.C. Tanex S.R.L. București și S.C. Confecția Miercuria Ciuc. Produsele realizate au avut ca destinație clienți precum: Charles le Golf, Ba&sh, Gresley, Cyrillus, Balibaris, Hacket, Gerard Darel, Printemps, Benvavita, Cartier, Burton, Father & Son, Galeries - Lafayette și Celio.

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



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

Lichiditatea societății comerciale:

INDICATOR	Mod de calcul	ianuarie – iunie 2019	Valoare
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{4.453.520}{1.662.279}$	2,68
Indicatorul gradului de îndatorare (%)	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}}$	$\frac{0}{7.570.491}$	0%
Viteza de rotație a debitelor - clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180$	$\frac{1.851.116}{6.202.524} \times 180$	54
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{6.202.524}{4.930.361}$	1,26

În perioada ianuarie – iunie 2019 rata lichidității curente a fost de 2,68. Nivelul indicatorului reflectă capacitatea de plată, deci un risc redus și certifică faptul că societatea este capabilă să-și acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor și disponibilităților bănești.

Gradul de îndatorare exprimă eficiența managementului riscului de credit.

Valoarea indicatorului de 0% indică faptul că societatea nu se confruntă cu potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Viteza de rotație a clienților exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale. Pentru semestrul I 2019 numărul de zile până la data la care clienții și-au achitat obligațiile au fost de 54 zile și arată eficiența firmei în colectarea creanțelor. Termenul mediu de încasare a creanțelor în economia de piață fiind de 30 - 45 zile.

Viteza de rotație a activelor imobilizate exprimă eficacitatea activității activelor prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o cantitate de active imobilizate. Valoarea obținută de 1,26 - indică eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 6.202.524 lei generată de o cantitate de active imobilizate de 4.930.361 lei.

Principali factori care ar putea afecta lichiditatea societății sunt:

- Lipsa de contracte;
- Blocaj financiar generalizat;
- Concurența din domeniu;
- Lipsa forței de muncă și a personalului calificat.

2.2. Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu anul precedent.

Societatea nu a avut cheltuieli de capital și nici nu se preconizează astfel de cheltuieli în viitor.

Societatea și-a propus să facă investiții pentru desfășurarea activității de producție în condiții optime.

2.3. Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Activitatea de bază a societății este confecționarea altor articole de îmbrăcăminte cu excepția lenjeriei de corp. Veniturile din activitatea de bază la finele primului semestru al anului 2019 sunt de 6.142.184 lei, în creștere cu 39,11% față de aceeași perioadă a anului precedent când am înregistrat suma de 4.415.284 lei.

Cifra de afaceri realizată în semestrul I 2019 este în sumă de 6.202.524 lei și a crescut cu suma de 1.697.304 lei față de semestrul I 2018 când am înregistrat suma de 4.505.220 lei. Acest nivel al cifrei de afaceri s-a obținut prin vânzarea producției proprii fabricate în semestrul I 2019 și prin vânzarea din stocurile de produse finite și mărfuri.

Astfel produsele proprii și mărfurile în sumă de 6.142.184 lei au contribuit cu 99% la realizarea cifrei de afaceri, iar serviciile prestate și alte vânzări în sumă de 60.340 lei au reprezentat 1% din cifra de afaceri.



S.C. CONTED S.A.

Confecții textile

Str. 1 Decembrie 1918 nr. 8, Dorohoi, jud. Botoșani, Cod poștal: 715200, România
C.I.F.: RO 622445, Nr. ORC: J07/107/1991, TEL/FAX: 0231610064/0231610026
www.conted.ro, e-mail: secretariat@conted.ro

Vânzările în semestrul I al anului 2019 pe piața internă au fost de 2.286.786 lei, în comunitatea europeană au fost de 3.856.206 lei, iar în afara uniunii europene au fost de 59.532 lei.

Pe termen mediu și lung, credem că este necesar să ne axăm pe următoarele probleme:

- Studierea tendințelor în moda internațională;
- Diversificarea modelelor în funcție de categoriile de vârstă: copii, adolescenți, adulți;
- Studiul țesăturilor și combinațiilor de țesături, asortări;
- Analiza peții interne și internaționale pentru furnizorii de țesături și auxiliare;
- Identificarea nișelor de piață;
- Promovarea produselor prin metode publicitare (pliante, catalog, internet);
- Distribuția produselor prin magazin propriu și colaboratori;

Societatea, indiferent de conjunctură, nu lucrează cu un singur client, ci cu mai mulți, pentru a putea în acest mod să evităm staționările datorate unor condiții nefavorabile. Cu toate acestea, suntem conștienți că depindem de fiecare client în parte, deoarece oricând aceștia se pot îndrepta către zone geografice în care forța de muncă este mai ieftină.

3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

3.1. Nu au existat cazuri în care societatea să se afle în imposibilitatea de a-și onora datoriile față de bugetul statului, față de furnizori sau față de personal.

3.2. În semestrul I 2019, nu au existat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială. Toți deținătorii de valori mobiliare au beneficiat de drepturi egale.

Nu au fost schimbări care să afecteze capitalul și administrarea societății.

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Nu au existat tranzacții majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

Situațiile financiare la 30.06.2019 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;
- Ordin 2844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2493 din 08 iulie 2019 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă a operatorilor economici la 30 iunie 2019.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 29 iulie 2019.

Moneda de raportare a situațiilor financiare este leul.

Situațiile financiare întocmite la data de 30 iunie 2019 nu au fost auditate.

Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. HAMIDI HAISSAM

