

S.C. CONTED S.A.
Situații financiare individuale
la 31 decembrie 2017

**întocmite în conformitate cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară
adoptate de Uniunea Europeană
conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844 din 12.12.2016**

Situațiile financiare individuale întocmite la 31decembrie 2017 au fost auditate

SC CONTED S.A.

Situații financiare individuale la 31 decembrie 2017 conforme cu IFRS

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

Situații financiare individuale

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

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

	Nota	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Active			
Imobilizări corporale	12	5.092.263	5.523.847
Imobilizări necorporale	13	21.298	38.082
Investiții imobiliare	14	119.512	122.610
Total Active Imobilizate		5.233.073	5.684.539
Stocuri	15	1.850.045	1.571.167
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	2.504.831	2.452.744
Cheltuieli înregistrate în avans	16	15.736	11.576
Numerar și echivalente de numerar	17	1.622.539	2.790.552
Total Active Curente		5.993.151	6.826.039
Total Active		11.226.224	12.510.578
Capitaluri Proprii			
Capital social subscris vărsat	18	2.284.360	2.284.360
Alte elemente de capitaluri proprii		(256.827)	(287.858)
Rezerva din reevaluare	18	2.276.601	2.470.543
Rezerva legală	18	456.661	456.661
Alte rezerve	18	4.080.948	4.080.948
Rezultat reportat		1.476.415	1.282.473
Rezultatul exercițiului	18	(716.483)	195.545
Total Capitaluri Proprii		9.601.675	10.482.672
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	20	256.827	287.858
Total Datorii pe Termen Lung		256.827	287.858
Datorii Curente			
Datorii comerciale și alte datorii	20	989.917	1.482.963
Provizioane pentru beneficiile angajaților	21	377.805	257.085
Total Datorii Curente		1.367.722	1.740.048
Total Datorii		1.624.549	2.027.906
Total Capitaluri Proprii și Datorii		11.226.224	12.510.578

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 24.01.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Președinte al Consiliului de Administrație ,
Ing. POPA MANOLE

Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena




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

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Activități Continue	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Venituri	5	13.894.359	16.890.499
Alte venituri	6	106.831	82.209
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	6	504.605	(821.569)
Total venituri operaționale	6	14.505.795	16.151.139
Cheltuieli cu materiile prime și materiale consumabile	7	912.541	876.259
Cheltuieli privind mărfurile	7	204.480	227.213
Cheltuieli privind utilitățile	7	919.231	1.071.584
Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	8	12.103.070	12.544.148
Cheltuieli cu amortizarea	12,13,14	454.617	326.831
Ajustări privind provizioanele	21	120.720	257.085
- Cheltuieli		373.164	257.085
- Venituri		252.444	-
Alte cheltuieli	7	520.436	525.280
Total cheltuieli operaționale	7	15.235.095	15.828.400
Rezultatul activităților operaționale		(729.300)	322.739
Venituri financiare	10	59.036	42.998
Cheltuieli financiare	10	46.219	81.986
Rezultatul financiar		12.817	(38.988)
Rezultatul înainte de impozitare		(716.483)	283.751
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	11	-	84.602
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	11	-	3.604
Rezultatul din activități continue		(716.483)	195.545
Alte elemente ale rezultatului global		31.031	1.268.132
- 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		31.031	3.480
- Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii aferent creșterii rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale „construcții” și a „investiției imobiliare”		-	(237.085)
- Creșterea rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale „construcții” și a „investiției imobiliare”		-	1.481.781
- Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile		-	19.956
Total rezultat global aferent perioadei		(685.452)	1.463.677
Profit/pierdere atribuibil (ă)		(716.483)	195.545
Rezultatul pe acțiune de bază		(2,989)	0,81
Rezultatul pe acțiune diluat		(2,989)	0,81

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 24.01.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. POPA MANOLE

Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena


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

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALULOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2016

	Capital social subscris și vărsat	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul exercițiului financiar	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2016	2.284.360	(54.253)	1.010.513	456.661	4.080.948	1.008.444	1.240.766	10.027.439
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	195.545	-	195.545
Transferul rezultatului net al perioadei in rezultatul reportat - an 2015	-	-	-	-	-	(1.008.444)	1.008.444	-
Alte elemente ale rezultatului global								
Surplusul realizat din rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizată pe măsura folosirii activului transferată în rezultatul reportat			(21.751)				21.751	
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		3.480						3.480
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii aferent creșterii rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale „construcții” și a „investiției imobiliare”		(237.085)						(237.085)
Creșterea rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale „construcții” și a investiției imobiliare			1.481.781					1.481.781
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile							19.956	19.956
Total elemente ale rezultatului global		(233.605)	1.460.030				41.707	1.268.132
Total rezultat global aferent perioadei		(233.605)	1.460.030			(812.899)	1.050.151	1.463.677
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii								
Dividende de plată aferente anului 2015							(1.008.444)	(1.008.444)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii							(1.008.444)	(1.008.444)
Sold la 31 decembrie 2016	2.284.360	(287.858)	2.470.543	456.661	4.080.948	195.545	1.282.473	10.482.672

Președinte al Consiliului de Administrație,

Ing. POPA MANOLE



Șef birou economic,

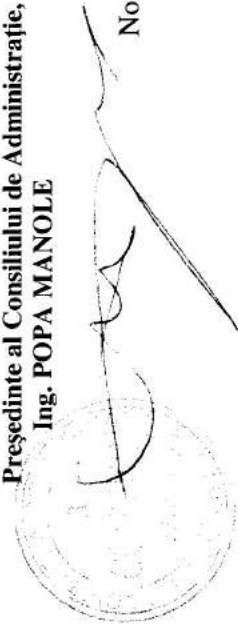
Ec. Mihai Elena



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

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

	Capital social subscris și vărsat	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul exercițiului financiar	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2017	2.284.360	(287.858)	2.470.543	456.661	4.080.948	195.545	1.282.473	10.482.672
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	(716.483)	-	(716.483)
Transferul rezultatului net al perioadei in rezultatul reportat - an 2016	-	-	-	-	-	(195.545)	195.545	-
Alte elemente ale rezultatului global								
Surplusul realizat din rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizată pe măsura folosirii activului transferată în rezultatul reportat			(193.942)				193.942	
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii, aferent surplusului realizat din rezerva din reevaluare amortizată pe masura folosirii activului transferată în rezultatul reportat		31.031						31.031
Total elemente ale rezultatului global		31.031	(193.942)				193.942	31.031
Total rezultat global aferent perioadei		31.031	(193.942)			(912.028)	389.487	(685.452)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii								
Dividende de plată aferente anului 2016							(195.545)	(195.545)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii							(195.545)	(195.545)
Sold la 31 decembrie 2017	2.284.360	(256.827)	2.276.601	456.661	4.080.948	(716.483)	1.476.415	9.601.675

Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. POPA MANOLEȘef birou economic,
Ec. Mihai Elena


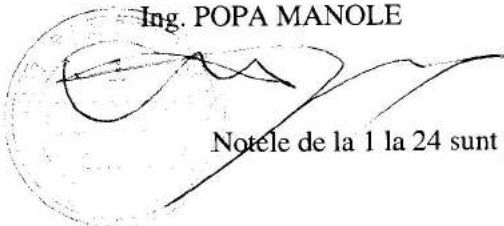

Notele de la I la 24 sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de numerar de la clienți din vânzarea de bunuri, servicii și mărfuri	14.541.548	17.686.613
Dobânzi încasate	6.945	9.070
Plati catre furnizori	(2.159.904)	(3.316.357)
Plăți către angajați	(6.911.901)	(6.673.116)
Plăți către bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale	(6.762.977)	(6.681.847)
Alte operațiuni de exploatare:	287.840	200.564
- încasări	1.743.346	1.668.739
- plăți	(1.455.506)	(1.468.175)
Numerar generat din activitati de exploatare	(998.449)	1.224.927
Dobânzi plătite	-	-
Impozit pe profit plătit	36.577	(203.066)
Numerar net din activitățile de exploatare	(961.872)	1.021.861
Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale, necorporale	(3.749)	(228.931)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	-
Dividende primite	-	-
Numerar net din activitățile de investiții	(3.749)	(228.931)
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	(202.392)	(1.101.676)
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	-	-
Numerar net din activități de finanțare	(202.392)	(1.101.676)
Cresterea/Descreșterea netă de numerar și echivalentul de numerar	(1.168.013)	(308.746)
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei 01 ianuarie	2.790.552	3.099.298
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei 31 decembrie	1.622.539	2.790.552

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 24.01.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Președinte al Consiliului de Administrație,
Ing. POPA MANOLE



Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena



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

OPIS NOTE

1. Entitatea care raportează	9-10
2. Bazele întocmirii	10-16
3. Politici contabile semnificative	16-25
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	42-46
23. Părți afiliate	46
24. Evenimente ulterioare	46

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 1. Entitatea care raportează

S.C. Conted S.A. este societate comercială pe acțiuni, cu personalitate juridică română, cu durată de viață nelimitată, care este organizată și funcționează conform statutului și pe baza Legii societăților comerciale nr. 31/1991, 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 Dorohoi, str.1 Decembrie nr. 8, Județul Botoșani, Romania, cod poștal 715200, telefon 0231610067, fax 0231610026, site web www.conted.ro, Cod Unic de Înregistrare RO 622445, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J07/107/1991.

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

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

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

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

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

Societatea lucrează în principal în sistem lohn, având 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.

Clienții tradiționali ai Societății sunt: HMD S.A.R.L. Franța, Again Textile Team S.R.L. Brașov, S.C. Formen's S.R.L. Botoșani. Prin intermediul firmei Again, CONTED S.A. a lucrat pentru brand-uri cunoscute ca Esprit, Patrizia Pepe, Mazonetto, Otto Kim, Piere Cardin, Rich & Royal, Di Mattia, Moorer, prin H.M.D. Franța Societatea a lucrat pentru Zara, Celio, Jules, Olly Gan, Cyrillus, Oliphill, Devred, Brice, Massimo Dutti, Zadig & Voltaire, Vitro - Cotton, De - Fursac, Bennavita, Sandro, Cerutti, Vicks, Agnes, Bash, Gresley, Lacoste, Vicomte, Delalui, Charles le Golf, Sam Daniels iar prin S.C. Formen's pentru Louis Vuitton, Devred, Cielo, Brighton, Hackett, Gal, Burton, Lab, Father & Son, Boggi și Eden Park.

În decursul anilor emitentul a mai colaborat cu Benetton, Diesel, F.C.Browns, Sadev, Italpant pentru Incotex, PoloRolph, Foconalle.

În structura producției, o pondere de aproximativ 89% o au sacourile și pantalonii pentru bărbați și femei. În veniturile totale (cifră de afaceri) sacourile reprezintă aproximativ 60%, pantalonii reprezintă aproximativ 14%, paltoanele 10%, costumele 14%, alte produse și diverse servicii 2%.

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

În anul 2017 producția realizată la export reprezintă un procent de 49,81%, iar producția realizată la intern reprezintă 50,19% din totalul producției realizate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 1. Entitatea care raportează (continuare)

Capitalul social al societății este de 2.284.360,06 lei, integral subscris și vărsat, împărțit în 239.702 acțiuni nominative în valoare de 9,53 lei/acțiune. Acțiunile societății sunt ordinare, nominative, dematerializate, evidențiate prin înscriere în cont, evidența acestora fiind păstrată, conform legii, de către Depozitarul Central S.A. București. Acțiunile sunt de valoare egală și acordă drepturi egale acționarilor pentru fiecare acțiune. Valorile mobiliare ale Societății (acțiunile) sunt înscrise și tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București.

Activitatea principală desfășurată de S.C. CONTED S.A., potrivit actului de înființare, este fabricarea altor articole de îmbrăcăminte (exclusiv lenjeria de corp) cod CAEN 1413. Societatea nu deține obligațiuni, acțiuni răscumpărabile sau alte titluri de portofoliu.

S.C. CONTED S.A. este administrată de un Consiliu de Administrație compus din 3 membri, aleși și numiți de Adunarea Generală a Acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Actualul Consiliu de Administrație a fost ales în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 12.09.2015. 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.

Consiliul de Administrație are următoarea componență:

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

Administratorii S.C. CONTED 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 prioritar al societății și nu ca reprezentanți ai unor acționari sau ai unor persoane din afara societății;
- obligația de a nu divulga secretele de afaceri ale societății - interzice administratorilor divulgarea informațiilor confidențiale și a secretelor de afaceri ale societății către terțe părți. Aceasta vine în mod logic în completarea obligației lor de loialitate față de societate.

Conform IAS 10.7 Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în ședința din data de 24.01.2018.

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;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

- Ordin 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, investițiilor imobiliare și a terenurilor care sunt evaluate la valoarea justă.

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare, respectiv la întocmirea situațiilor pozițiilor financiare la data de 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, care presupune că societatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

c. Moneda funcțională și de prezentare

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

d. Moneda străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 31 decembrie 2017.

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

Actiunile și datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul de schimb de la data tranzacției. Actiunile 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 2017	Curs 31 decembrie 2016
EUR	4,6597	4,5411
USD	3,8915	4,3033

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Efectul modificării aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuială în perioada curentă. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuială în acele perioade viitoare.

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

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

Dacă valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare decât valoarea lui recuperabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea netă contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile.

Dacă motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar în perioadele următoare, valoarea contabilă netă a activului este majorată până la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinată dacă nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Societatea își revizuieste creanțele comerciale și de altă natură la fiecare dată a poziției financiare, pentru a evalua dacă trebuie să înregistreze în situația profitului sau pierderii depreciere de valoare.

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

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

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

f. Părți afiliate

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

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

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

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

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

Societatea nu derulează tranzacții cu entități descrise mai sus.

g. Raportarea pe segmente

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

Segmentul de activitate

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

2016

Piața de desfacere			Cantitate	Valoare
- extern	Franța	-	87.195	5.863.373
	Italia	-	23.720	1.600.355
total			110.915	7.463.728
- intern			124.680	9.150.892
TOTAL			235.595	16.614.620

Piața EXTERNĂ pe produse		Cantitate	Valoare	Procent (%)
Franța				
Articole de îmbrăcăminte	Sacouri	41.887	3.617.652	48,47
	Pantaloni	36.553	1.117.627	14,97
	Costume	5.863	824.223	11,04
	Palton	1.890	254.471	3,41
	Veste	896	45.260	0,61
	Fuste	106	4.140	0,06
TOTAL		87.195	5.863.373	78,56
Italia				
Piața EXTERNĂ pe produse		Cantitate	Valoare	Procent (%)
	Pantaloni	5.000	123.552	1,66
	Costume	14.400	1.295.286	17,35
	Geacă	4.320	181.518	2,43
TOTAL		23.720	1.600.356	21,44

Piața INTERNĂ pe produse		Cantitate	Valoare	Procent din total (%)
Articole de îmbrăcăminte	Pantaloni	51.146	1.584.630	17,32
	Sacouri	49.458	4.997.180	54,61
	Costume	14.744	1.693.547	18,50
	Fuste	272	12.691	0,14
	Geacă	2.166	121.760	1,33
	Jachete	452	49.744	0,54
	Paltoane	5.579	660.522	7,22
	Veste	863	30.818	0,34
TOTAL		124.680	9.150.892	100,00

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

2017

Piața de desfacere		Cantitate	Valoare
- extern	Franța	84.137	6.445.335
- intern		80.535	7.224.353
TOTAL		164.672	13.669.688

Piața EXTERNĂ pe produse Franța		Cantitate	Valoare	Procent (%)
Articole de îmbrăcăminte	Sacouri	39.369	3.864.302	59,95
	Pantaloni	32.325	1.215.374	18,86
	Costume	7.140	980.890	15,22
	Palton	4.737	358.119	5,56
	Veste	566	26.650	0,41
TOTAL		84.137	6.445.335	100,00

Piața INTERNĂ pe produse		Cantitate	Valoare	Procent din total (%)
Articole de îmbrăcăminte	Pantaloni	18.290	680.825	9,43
	Sacouri	43.247	4.448.662	61,58
	Costume	7.994	1.005.588	13,92
	Fuste	36	830	0,01
	Paltoane	10.962	1.085.306	15,02
	Uniforme	6	3.142	0,04
TOTAL		80.535	7.224.353	100,00

Din situația prezentată se constată că în volumul total al exporturilor în valoare de 6.445.335, (2016: 7.463.728) ponderea de 100%, (2016: 78,56%) o deține piața Franța în valoare de 6.445.335, (2016: 5.863.373). În valoarea totală de produse livrate, sacourile și pantalonii reprezintă aproximativ 75%, (2016: 68%).

Piața internă reprezintă 53%, (2016: 55%) din totalul vânzărilor de 13.669.689, (2016: 16.614.620), iar ponderea cea mai mare pe piața internă o deține produsul sacou în procent de 53,70%, (2016: 39,67%) din totalul produselor livrate. În anul 2017 din totalul vânzărilor de 13.894.359, (2015: 16.890.499), suma de 13.669.688, (2016: 16.614.620) reprezintă vânzările directe de produse.

Din totalul vânzărilor directe de produse pe piața internă în valoare de 7.224.353, (2016: 9.150.892), suma de 4.606.846, (2016: 5.275.116), o reprezintă vânzarea către principalul client pe piața internă în procent de 64%, (2016: 58%), iar următorul client pe piața internă a înregistrat un procent de 10%, (2016: 11%), vânzări în valoare de 688.507, (2016: 1.008.532). Piața externă reprezintă 47%, (2016: 45%) din totalul vânzărilor de 13.669.689, (2016: 16.614.620), iar ponderea cea mai mare pe piața externă o deține produsul sacou în procent de 46,79%, (2016: 37,76%) din totalul produselor livrate.

În ceea ce privește vânzările directe de produse pe piața externă în valoare de 6.445.335, (2016: 7.463.728), suma de 6.445.335, (2016: 5.342.264) o reprezintă vânzările către principalul client extern în procent de 100%, (2016: 72%).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

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

Datoriile prezentate cuprind datoriile operaționale, excluzând impozitul pe profit amânat.

Toate activele Societății sunt localizate în România. Activitatea Societății se desfășoară în România.

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

	31.12. 2017	31.12. 2016
Vânzări	13.894.359	16.890.499
Alte venituri	611.436	(739.360)
Total venituri operaționale	14.505.795	16.151.139
Amortizare	454.617	326.831
Cheltuieli operaționale, altele decât amortizarea	14.780.478	15.501.569
Rezultatul operațional	(729.300)	322.739
Profit/pierdere financiară	12.817	(38.988)
Profit/pierdere net(ă) înainte de impozitare	(716.483)	283.751
Cheltuială cu impozit pe profit curent și amânat (nealocat)	-	88.206
Profit/pierdere net(ă)	(716.483)	195.545
Active	11.226.224	12.510.578
Datorii	1.246.744	1.770.821
Activele nealocate includ	200	239
Numerar și echivalente de numerar	200	239
Datoriile nealocate includ	256.827	287.858
Impozitul pe profit amânat	256.827	287.858

h. Aplicarea inițială a unor standarde noi și revizuite

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

- **Completări față de IAS 7 „Situația fluxurilor de trezorerie”** – proiect de expunere (adoptat de IASB în data de 29 ianuarie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017).
- **Completări față de IAS 12 „Impozit pe profit”** – Recuperarea activelor privind impozitul amânat pentru pierderi nerealizate (adoptat de IASB în data de 19 ianuarie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);

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:

- **IFRS 9 „Instrumente financiare” și completări ulterioare** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018); IFRS 9 înlocuiește IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, aduce modificări semnificative de clasificare și evaluare, depreciere și contabilitatea de acoperire;
- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui interimar și să aștepte finalizarea acestuia;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE CONFORME CU IFRS

NOTA 2. Bazele întocmirii (continuare)

- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”**, (a fost adoptat în 2014 și intră în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), IFRS 15 trebuie să identifice contractul cu un client, să identifice toate obligațiile individuale de performanță în cadrul contractului, să determine prețul tranzacției, să alocă prețul obligațiilor de performanță, să recunoască veniturile în care sunt îndeplinite obligațiile de performanță;
- **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);
- **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);
- **Completări față de IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** (adoptat de IASB în data de 20 iunie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Completări față de IFRS 4 „Contracte de asigurare”, IFRS 9 „Instrumente financiare”** (adoptat de IASB în data de 12 septembrie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Completări la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență)
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2014 - 2016)”**, de modificare a următoarelor standarde: **IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară”, IFRS 12 „Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și Operații în Participațiune”** (adoptat de IASB în data de 8 decembrie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017/2018);
- **Înterpretări la IFRIC 22 „Tranzacții în valută străină și luarea în considerare în avans”** (adoptat de IASB în data de 8 decembrie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Completări față de IAS 40 „Transferuri de investiții imobiliare”** (adoptat de IASB în data de 8 decembrie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Înterpretări 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);

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

NOTA 3. Politici contabile semnificative

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

Societatea și-a selectat și aplică politicile contabile în mod consecvent pentru tranzacții, alte evenimente și condiții similare, cu excepția cazului în care un standard sau o interpretare prevede sau permite, în mod specific, clasificarea elementelor pentru care ar putea fi adecvată aplicarea unor politici contabile diferite. Dacă un standard sau o interpretare prevede sau permite o astfel de clasificare, trebuie să fie selectată și aplicată fiecărei categorii, în mod consecvent, o politică contabilă adecvată. Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

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

NOTE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

a. Imobilizări necorporale, imobilizări corporale  i investiŷii imobiliare**a.1. Imobilizări necorporale*****Evaluarea iniŷial ***

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

Evaluarea după recunoaşterea iniŷial 

Societatea a ales drept politică contabilă pentru evaluarea imobilizărilor necorporale după recunoaşterea iniŷial , 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, licenŷe  i diverse softuri  i sunt contabilizate în conturile 205 „Concesiuni, brevete, licenŷe achiziŷionate”  i în cont 208 „Alte imobilizări necorporale”. Sunt prezentate la cost istoric, mai puŷin amortizarea  i eventualele ajustări de valoare. Pentru perioadele prezentate nu s-au înregistrat ajustări de valoare.

Societatea nu deŷine imobilizări necorporale generate intern ori dobândite printr-o subvenŷie guvernamentală  i de asemenea nu deŷine imobilizări necorporale cu durate de viaŷ  utilă nedeterminate.

Societatea nu deŷine active clasificate drept deŷinute în vederea vânzării sau incluse într-un grup destinat cedării clasificat drept deŷinut 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.  n scopul prezentării în contul de profit  i pierdere, c stigurile sau pierderile care apar odată cu încetarea utilizării sau ieşirea unei imobilizări necorporale se determină ca diferenŷ  între veniturile generate de ieşirea activului  i valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de scoaterea acestuia din evidenŷ ,  i trebuie prezentate ca valoare netă în contul de profit  i 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  i cheltuieli în momentul realizării lor.

a.2. Imobilizări corporale***Evaluarea iniŷial ***

Imobilizările corporale sunt recunoscute iniŷial la costul de achiziŷie  i sunt prezentate la valorile nete de amortizarea acumulată  i pierderea din depreciere acumulată. Un element de imobilizări corporale care îndeplineşte condiŷiile de recunoaştere drept activ trebuie evaluat la costul său.

Elemente de cost

Costul unei imobilizări corporale este format din:

- preŷul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import  i taxele de cumpărare nerambursabile, după deducerea reducerilor comerciale  i a rabaturilor;
- orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locul  i starea necesare pentru ca acesta să poată funcŷiona;
- estimarea iniŷial  a costurilor de dezasamblare  i de înlăturare a elementului  i de restaurare a amplasamentului unde este situat, obligaŷie pe care o suportă entitatea la dob ndirea imobilizării.

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

Evaluarea după recunoaşterea iniŷial 

După recunoaşterea ca activ, un element de imobilizări corporale este contabilizat la costul său minus orice amortizare acumulată  i orice pierderi acumulate din depreciere. După recunoaşterea ca activ, un element de imobilizari 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  i orice pierdere din depreciere cumulate pentru clasa imobilizări din grupa „construcŷii”  i „investiŷii imobiliare”  i la cost minus amortizarea  i ajustările cumulate din depreciere pentru celelalte grupe de imobilizări.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Prin urmare, amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat sau este scos din funcțiune, cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat. Terenurile și clădirile sunt active separabile și sunt contabilizate separat chiar și atunci când sunt dobândite împreună. Terenul nu se amortizează. Terenul prezentat în situațiile financiare a fost reevaluat la data de 31.12.2013, conform Standardelor Internaționale de Evaluare, de către domnul Lațcu Nicolae, expert evaluator profesionist calificat membru ANEVAR. În anul 2017 terenul nu a fost evaluat.

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

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

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 reportat 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.

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

a.3. Investiții imobiliare**Evaluarea inițială**

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

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

Evaluarea după recunoaștere

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

b. Stocuri

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

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

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

c. Creanțe și alte active similare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

d. Numerar și echivalente de numerar

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

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

e. Datorii

O datorie reprezintă o obligație actuală a societății ce decurge din evenimente trecute și prin decontarea căreia se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice. O datorie este recunoscută în contabilitate și prezentată în situațiile financiare atunci când este probabil că o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice va rezulta din lichidarea unei obligații prezente (probabilitatea) și când valoarea la care se va realiza această decontare poate fi evaluată în mod credibil (credibilitatea).

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

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

- 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 necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru cel puțin 12 luni de la data bilanțului.

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

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

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

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

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

f. Impozitul pe profit inclusiv impozitul amânat

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)**Impozitul pe profit curent**

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

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

Impozitul amânat

Impozitul pe profit care, potrivit IAS 12, se recunoaște în alte elemente ale rezultatului global, definit astfel potrivit prevederilor IFRS, se evidențiază în contul 1034 „Impozit pe profit curent și impozit pe profit amânat recunoscute pe seama capitalurilor proprii”, urmărindu-se distinct impozitul pe profit curent și impozitul pe profit amânat. În acest cont se evidențiază și impozitul pe profit amânat corespunzător rezervelor legale. În acest cont se evidențiază și impozitul pe profit amânat corespunzător rezervelor legale și altor rezerve prevăzute de Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

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

g. Recunoașterea veniturilor

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

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

Vânzarea de bunuri

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

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

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

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

Contraprestația este sub formă de numerar sau de echivalente de numerar, iar valoarea veniturilor este suma numerarului sau echivalentelor de numerar primit(e) sau care urmează a fi primit(e). Cu toate acestea, în momentul în care intrarea de numerar sau de echivalente de numerar este amânată, valoarea justă a contraprestației poate fi mai mică decât valoarea nominală a numerarului primit sau de primit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)

Aceasta este situația care se aplică și în cazul contractelor de livrare cu condiția credit furnizor, dacă societatea poate oferi cumpărătorului un credit fără dobândă sau poate accepta de la acesta efecte comerciale cu o rată a dobânzii mai mică decât cea de pe piață drept contraprestație pentru vânzarea bunurilor.

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

Prestarea de servicii

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

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

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

Recunoașterea veniturilor pe această bază oferă informații utile referitoare la proporțiile activității de prestare a serviciilor și ale rezultatelor acesteia pe parcursul unei perioade. Veniturile sunt recunoscute numai atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate.

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

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

Dividende și dobânzi

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

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

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata. Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută ce include impozitul pe dividende, care este recunoscut ca o cheltuială curentă în perioada în care s-a aprobat distribuirea. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, prin referință la principalul nerambursat și rata efectivă a dobânzii, acea rată care actualizează exact fluxurile viitoare preconizate ale sumelor de primit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)**h. Beneficiile angajaților****Beneficii pe termen scurt**

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat. Beneficiile pe termen scurt acordate angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurări sociale, concediul anual plătit. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca și cheltuială 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 respective 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 roman. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii atunci când sunt efectuate.

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

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

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 generate 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 constituit 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 cumulat de la începutul exercițiului financiar. Rezultatul exercițiului se determină ca diferență între veniturile și cheltuielile exercițiului. Rezultatul definitiv al exercițiului financiar se stabilește la închiderea acestuia și reprezintă soldul final al contului de profit și pierdere.

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 3. Politici contabile semnificative (continuare)**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. Rezultatul pe acțiune de bază este calculat împărțind profitul sau pierderea atribuibilă deținătorilor de acțiuni ordinare ai societății la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în cursul perioadei și se prezintă în nota 19.

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 și 31 decembrie 2016. La data de 31 decembrie 2016 s-au reevaluat imobilizările corporale grupa 212 „Construcții” și 215 „Investiții imobiliare”. 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. (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 referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimum dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. După data trecerii la IFRS orice creștere sau descreștere a valorii juste în urma reevaluării se va recunoaște în situația 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 datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare.

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

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

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

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

NOTA 5. Venituri

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Vânzări de bunuri	13.677.513	16.653.816
Prestări de servicii	206.712	226.809
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	10.134	9.874
Total	13.894.359	16.890.499

Cifra de afaceri a Societății aferentă anului 2017 este de 13.894.359 din care 6.592.637 export și 7.301.722 intern, comparativ cu anul 2016 când am înregistrat 16.890.499, din care 9.255.250 export și 7.635.249 intern.

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 98 %.

Valoarea vânzărilor la export în anul 2017 reprezintă 47%, (2016: 45%), iar valoarea vânzărilor la intern reprezintă 53%, (2016: 55%) din cifra de afaceri.

NOTA 6. Venituri operaționale

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Venituri	13.894.359	16.890.499
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	504.605	(821.569)
Alte venituri	106.831	82.209
Total	14.505.795	16.151.139

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 7. Cheltuieli operaționale

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele	912.541	876.259
Cheltuieli cu energia și apa	919.231	1.071.584
Cheltuieli cu mărfurile	204.480	227.213
Total cost materiale	2.036.252	2.175.056
Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii	12.103.070	12.544.148
Alte cheltuieli de exploatare din care:	520.436	525.280
Cheltuieli privind prestațiile externe:	343.657	422.887
- Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	43.151	37.864
- Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	31.944	33.330
- Cheltuieli de publicitate și protocol	30.034	27.107
- Cheltuieli cu asigurările	17.892	18.927
- Cheltuieli cu transportul și deplasările	23.437	26.329
- Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	6.120	6.829
- Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	191.079	272.501
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	173.824	77.651
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	1.620	505
Alte cheltuieli	1.335	24.237
Cheltuieli privind amortizarea	454.617	326.831
Ajustări privind provizioanele	120.720	257.085
- cheltuieli	373.164	257.085
- venituri	252.444	-
Total	15.235.095	15.828.400

În suma de 191.079 (2016: 272.501) „Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți” sunt incluse și cheltuielile cu auditul intern și auditul statutar în sumă de 28.000 (2016: 28.420).

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

- Cheltuielile cu salariile și contribuțiile sociale

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cheltuieli cu salariile	9.500.666	9.211.983
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	2.521.566	2.393.870
Cheltuieli cu tichete de masă acordate	80.838	938.295
Total	12.103.070	12.544.148

Fondul de salarii brut realizat (respectiv fondul de salarii fără concedii medicale suportate de angajator), în anul 2017 a fost de 9.500.666 comparativ cu anul 2016 când am înregistrat 9.211.983.

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

- contribuția de asigurari sociale,
- contribuția pentru constituirea fondului de concedii medicale și indemnizații,
- contribuția pentru constituirea fondului de șomaj,
- contribuția pentru asigurările sociale de sănătate,
- contribuția pentru constituirea fondului de risc și accidente de muncă
- concedii medicale suportate de angajator și alte cheltuieli cu forța de muncă considerate cheltuieli sociale în valoare totală de 2.521.566, (2016: 2.393.870), precum și cheltuielile cu tichetele de masă acordate în valoare de 80.838, (2016: 938.295, rezultă o cheltuială totală cu personalul în valoare de 12.103.070, (2016: 12.544.148).

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	
	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Beneficii pentru angajați	103.188	992.064
Tichete de masă	80.838	938.295
Ajutoare sociale, tichete cadou	22.350	53.769

NOTA 9. Număr mediu de salariați

a) Salariați

Numărul mediu al salariaților a evoluat după cum urmează

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Personal conducere	11	11
Personal administrativ	56	56
Personal producție	331	397
Total	398	464

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

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	%	%
Personal cu studii superioare	4,27	4,31
Personal cu studii medii	4,98	3,79
Personal cu studii tehnice	9,95	4,41
Personal cu studii profesionale și de calificare	57,10	66,16
Personal necalificat	23,70	21,33
Număr mediu de salariați	398	464

NOTA 10. Venituri și cheltuieli financiare

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	6.944	9.070
Venituri din diferențe de curs	52.092	33.928
Total venituri financiare	59.036	42.998
Alte cheltuieli (diferențe de curs nefavorabile)	46.219	81.986
Total cheltuieli financiare	46.219	81.986
Rezultat financiar net	12.817	(38.988)

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile din dobânzi aferente depozitelor la termen constituite de societate. Acestea sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii în baza contabilității de angajamente utilizând metoda dobânzii efective. Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile cu diferențele de curs valutar. Toate cheltuielile sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 11. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	84.602
Perioada curentă	-	84.602
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-	3.604
- Impozit pe profit amânat aferent surplusului realizat din rezerva din reevaluare amortizată pe măsura folosirii activului transferată în rezultatul reportat	-	3.480
- Impozit pe profit amânat aferent rezervei din reevaluare rămasă neconsumată la data retratării transferată în rezultatul reportat	-	124
Cheltuiala totală cu impozitul pe profit	-	88.206
Reconcilierea cotei de impozitare efective		

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Profitul/pierderele perioadei	(716.483)	283.751
Elemente similare veniturilor	194.719	22.528
Deduceri	454.617	326.831
Alte venituri neimpozabile	252.444	-
Cheltuieli nedeductibile	877.088	646.840
Profit impozabil/pierdere fiscală	(351.737)	626.288
Impozit pe profit înainte de scăderea sumelor reprezentând sponsorizare	-	100.206
Reducerea impozitului pe profit (sponsorizarea)	-	12.000
Impozit pe profit datorat la sfârșitul perioadei	-	88.206
- curent	-	84.602
- amânat	-	3.604
Impozit pe profit plătit în cursul anului	-	160.264
- curent	-	157.485
- amânat	-	2.779
Impozit pe profit	-	(72.058)
- curent de recuperat	-	(72.883)
- amânat de plată	-	825

NOTA 12. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale grupa 212 „construcții” au fost reevaluate la 31 decembrie 2006, 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 212 „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 tranzacție pentru aceleași proprietăți.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 12. Imobilizări corporale (continuare)

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 Lațcu Nicolae, expert evaluator profesionist calificat autorizat, membru ANEVAR. A fost stabilită valoarea justă pe fiecare activ în valori brute reevaluate cât și deprecierea aferentă acestora.

La 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 nu au fost evaluate imobilizările corporale.

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	Preț pe metru pătrat
Construcții	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)

Cost	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	842.140	4.547.981	8.704.545	203.975	14.298.641
Achiziții	-	-	173.265	-	173.265
Creșteri din reevaluare	-	1.396.279	-	-	1.396.279
Anularea amortizării cumulate	-	(2.422.488)	-	-	(2.422.488)
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	842.140	3.521.772	8.877.810	203.975	13.445.697
Amortizare					
Sold la 1 ianuarie 2016	-	2.297.776	7.576.578	164.769	10.039.123
Amortizarea în cursul anului	-	124.712	174.073	6.430	305.215
Anularea amortizării cumulate	-	(2.422.488)	-	-	(2.422.488)
Ieșiri de imobilizări corporale	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	-	-	7.750.651	171.199	7.921.850
Sold la 1 ianuarie 2016	842.140	2.250.205	1.127.967	39.206	4.259.518
Sold la 31 decembrie 2016	842.140	3.521.772	1.127.159	32.776	5.523.847

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 12. Imobilizări corporale (continuare)

Cost	Terenuri și amenajări de terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	842.140	3.521.772	8.877.810	203.975	13.445.697
Achiziții	34.368	-	-	-	34.368
Ieșiri de mijloace fixe	-	34.368	1.000	-	35.368
Sold la 31 decembrie 2017	876.508	3.487.404	8.876.810	203.975	13.444.697
Amortizare					
Sold la 1 ianuarie 2017	-	-	7.750.651	171.199	7.921.850
Amortizarea în cursul anului	23.960	268.938	132.576	6.110	431.584
Amortizare aferentă ieșirilor	-	-	1.000	-	1.000
Sold la 31 decembrie 2017	23.960	268.938	7.882.227	177.309	8.352.434
Sold la 1 ianuarie 2017	842.140	3.521.772	1.127.159	32.776	5.523.847
Sold la 31 decembrie 2017	852.548	3.218.466	994.583	26.666	5.092.263

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 13. Imobilizări necorporale

Cost	Concesiuni brevete, licențe și mărci comerciale	Alte imobilizări	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	30.597	146.197	176.794
Achiziții	-	6.700	6.700
Avansuri acordate	-	8.878	8.878
Ieșiri de imobilizări necorporale	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	30.597	161.775	192.372
Amortizare			
Sold la 1 ianuarie 2016	26.506	107.074	133.580
Amortizarea în cursul anului	2.094	18.616	20.710
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	28.600	125.690	154.290
Sold la 1 ianuarie 2016	4.091	39.123	43.214
Sold la 31 decembrie 2016	1.997	36.085	38.082

SC CONTED S.A.

Situații financiare individuale la 31 decembrie 2017 conforme cu IFRS
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este menționat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 13. Imobilizări necorporale (continuare)

Cost	Concesiuni brevete, licențe și mărci comerciale	Alte imobilizări	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	30.597	161.775	192.372
Achiziții	-	3.151	3.151
ieșiri de imobilizări necorporale	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	30.597	164.926	195.523
Amortizare			
Sold la 1 ianuarie 2017	28.600	125.690	154.290
Amortizarea în cursul anului	1.437	18.498	19.935
Amortizare aferentă ieșirilor	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	30.037	144.188	174.225
Sold la 1 ianuarie 2017	1.997	36.085	38.082
Sold la 31 decembrie 2017	560	20.738	21.298

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 13. Imobilizări necorporale (continuare)

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2017, la valoarea netă de 21.298 (01 ianuarie 2017: 38.082), 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 2016	51.664
Achiziții, majorări de valoare	1.933
Creșteri din reevaluare	85.502
Anularea amortizării cumulate	(16.489)
Sold la 31 decembrie 2016	122.610
Amortizare	
Sold la 1 ianuarie 2016	15.584
Amortizarea în cursul perioadei	905
Anularea amortizării cumulate	(16.489)
Sold la 31 decembrie 2016	-
Sold la 1 ianuarie 2016	36.080
Sold la 31 Decembrie 2016	122.610
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2017	122.610
Achiziții, majorări de valoare	-
Sold la 31 decembrie 2017	122.610
Amortizare	
Sold la 1 ianuarie 2017	-
Amortizarea în cursul perioadei	3.098
Sold la 31 decembrie 2017	3.098
Sold la 1 ianuarie 2017	122.610
Sold la 31 decembrie 2017	119.512

Investițiile imobiliare cuprind un apartament cu 3 camere care este închiriat pe bază de contract cu valabilitate 12 luni, cu posibilitate de prelungire. Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare deținute de societate în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii lor. Investițiile imobiliare sunt inițial evaluate la cost și ulterior la valoarea justă iar orice modificare a acesteia este recunoscută în situația rezultatului global.

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 neamortizate 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.

Metoda de evaluare aplicată la grupa 215, „Investiții imobiliare” este metoda comparației 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 investițiile imobiliare nu au fost evaluate.

Valoarea veniturilor din închirieri la data de 31 decembrie 2017 a fost de 10.134.

NOTA 15. Stocuri

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Materii prime și materiale	416.337	437.229
Producția în curs de execuție	253.287	306.694
Produse finite	1.180.421	827.244
Total	1.850.045	1.571.167

Stocurile au înregistrat o viteză de rotație mai mică în anul 2017 (10,27 rotații/an) față de anul 2016 (11,80 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 2017 în ceea ce privește operațiunile continue a fost de 1.117.021 (2016: 1.103.472). 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 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Creanțe comerciale	2.455.061	2.351.503
Furnizori debitori	-	4.250
Debitori diverși	678	5.678
Impozit pe profit de recuperat	35.481	72.883
TVA neexecutabilă	12.588	18.313
Alte creanțe	1.023	117
Total	2.504.831	2.452.744
Cheltuieli înregistrate în avans	15.736	11.576

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

Soldul la data de 31.12.2017 al creanțelor principale se compune din:

- Clienți interni în valoare de 329.220, dintre care cei mai importanți sunt: S.C. Formens S.R.L. Botoșani, S.C. Again Textile Team S.R.L. Brașov.
- Clienți externi și intracomunitari în valoare de 2.125.841, dintre care menționăm: HMD S.A.R.L. Franța, United European Company Liban.

Perioada de recuperare a creanțelor a crescut în 2017 la 62,61 zile față de anul 2016 c nd aceasta era de 43,44 zile.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

Societatea are de recuperat de la clienți la data de 31.12.2017 suma de 2.455.061, din care suma neachitată la scadență este de 1.279.339.

Structura pe vechime a creanțelor comerciale la data de 31 decembrie 2017 a fost:

- nerestante suma de 1.175.722
- restante între 0 și 30 zile suma de 722.623
- restante între 30 și 60 zile suma de 460.019
- restante peste 120 zile suma de 9
- restante peste 200 zile suma de 96.688

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	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
EUR echivalent in lei	2.125.841	1.092.890
LEI	329.220	1.258.613
Total	2.455.061	2.351.503

Cheltuielile în avans în suma de 15.736 la 31 decembrie 2017, (11.576 la 1 ianuarie 2017) reprezintă în principal, prime de asigurare pentru asigurări de răspundere civilă pentru administratori, asigurare pentru mijloace de transport și diverse abonamente.

NOTA 17. Numerar și echivalente de numerar

La data de 31.12.2017 numerarul și echivalentele de numerar în valoare de 1.622.539 au scăzut cu 41,86% față de numerarul și echivalentele de numerar înregistrate la 31.12.2016 în valoare de 2.790.552 și se compune din:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar în casierie	3.975	2.802
Conturi curente la bănci și depozite pe termen scurt	1.618.364	2.787.511
Echivalente de numerar	200	239
Total	1.622.539	2.790.552

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

	Sold inițial 31.12.2016	Încasări	Plăți	Sold final 31.12.2017
numerar în casierie	2.802	411.755	410.582	3.975
valori de încasat	-	1.098.914	1.098.914	-
conturi curente la bănci	2.787.511	199.291.274	200.460.421	1.618.364
echivalente de numerar	239	249.835	249.874	200
Total	2.790.552	201.051.778	202.219.791	1.622.539

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 2017 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 2017 capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Structura acționariatului societății este:

31decembrie 2016	Număr acționari	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
Popa Manole	1	61.184	583.084	25,5250
Pujină Nelu	1	48.830	465.350	20,3711
Negreanu Valeria	1	23.976	228.491	10,0024
Alți acționari, din care:	782	105.712	1.007.435	44,1014
- persoane juridice		9.222	87.885	3,8473
- persoane fizice		96.490	919.550	40,2541
TOTAL	<u>785</u>	<u>239.702</u>	<u>2.284.360</u>	<u>100,00</u>
31decembrie 2017	Număr acționari	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
Popa Manole	1	61.184	583.084	25,5250
Pujină Nelu	1	48.830	465.350	20,3711
Negreanu Valeria	1	23.976	228.491	10,0024
Alți acționari, din care:	708	105.712	1.007.435	44,1014
- persoane juridice		9.880	94.156	4,1218
- persoane fizice		95.832	913.279	39,9796
TOTAL	<u>711</u>	<u>239.702</u>	<u>2.284.360</u>	<u>100,00</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 18. Capital și rezerve (continuare)

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

Acționar	Număr acțiuni	Procent (%)
Popa Manole	61.184	25,5250
Pujină Nelu	48.830	20,3711
Negreanu Valeria	23.976	10,0024

b. Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2017 au crescut cu suma de 193.942 față de 31 decembrie 2016, reprezentând surplusul realizat din rezerva din reevaluare consumată pe măsura folosirii activului care s-a transferat în contul 1175 „Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”.

c. Rezerve

Rezervele legale ale societății, la 31 decembrie 2017 respectiv 31 decembrie 2016 sunt în sumă de 456.661, ca urmare a constituirii rezervei legale (5% din profitul contabil stabilit conform Codului Fiscal și a Legii 31/1990 cu modificările și completările ulterioare). Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

Alte rezerve

Societatea înregistrează la 01 ianuarie 2017, respectiv 31 decembrie 2017 “**alte rezerve**” cont 1068 în sumă de 4.080.948, care includ rezerve reprezentând facilități fiscale constituite în anii 2000 – 2003.

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	2.276.601	2.470.543
Rezerve legale	456.661	456.661
Alte rezerve	4.080.948	4.080.948
Total	6.814.210	7.008.152

d. Rezultatul exercițiului financiar

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Profitul/pierderea din exploatare	(729.300)	322.739
Profitul/pierderea financiar(ă)	12.817	(38.988)
Profitul/pierderea brut(ă)	(716.483)	283.751
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	84.602
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-	3.604
Profitul/pierderea net(ă)	(716.483)	195.545

NOTA 19. Rezultatul pe acțiune

În cursul anului 2017 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 2017.

Acțiuni emise	239.702
Acțiuni în circulație la 01.01.2017	239.702
Acțiuni în circulație la 31.12.2017	239.702

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

Profitul atribuibil acționarilor

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Profitul/pierderea perioadei	(716.483)	195.545
Numărul de acțiuni ordinare	239.702	239.702
Profitul/pierderea pe acțiune de bază	(2,989)	0,81
Profitul/pierderea pe acțiune diluat	(2,989)	0,81

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 distribuie 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.

În anul 2017, Societatea a repartizat dividende în valoare de 195.545 aferente anului 2016, respectiv 0,81 lei brut pe acțiune. Pentru anul 2017 nu se distribuie dividende, deoarece societatea a înregistrat pierdere.

NOTA 20. Datorii comerciale și alte datorii

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Clienți –creditori avansuri încasate	1.259	242.396
Datorii comerciale – furnizori	248.192	253.138
Datorii cu impozitul pe profit amânat	-	825
Datorii cu personalul și conturi asimilate	354.086	364.208
Datorii cu asigurările sociale și bugetul statului, alte impozite și taxe	305.607	493.343
Sume datorate acționarilor	80.274	128.554
Alte datorii	499	499
Provizioane pentru beneficiile angajaților	377.805	257.085
Total datorii curente	1.367.722	1.740.048
Datorii cu impozitul amânat	256.827	287.858
Total datorii pe termen lung	256.827	287.858
Total datorii	1.624.549	2.027.906

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 20. Datorii comerciale și alte datorii (continuare)

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

Societatea datorează furnizorilor la data de 31.12.2017 suma de 248.192 în descreștere cu 1,95% față de data de 31.12.2016 când înregistra suma de 253.138. Suma reprezintă contravaloarea diverselor prestații efectuate sau bunuri primite de la furnizori.

La data de 31.12.2017 componența acestora era în principal următoarea:

- furnizori pentru achiziții, prestări servicii în valoare de 130.945
- furnizori reprezentând achiziții din afara UE în valoare de 48.000
- furnizori facturi nesosite 69.247

Structura pe vechime a datoriilor comerciale - furnizori la data de 31 decembrie 2017, neplătite la termenul stabilit în sumă de 48.000 este următoarea:

- Restante peste 30 zile suma de 628;
- Restante peste 90 zile suma de 43.880;
- Restante peste 1an suma de 3.492;

Datoriile cu personalul, cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului reprezintă obligații curente aferente lunii decembrie 2017, cu termen de exigibilitate în anul 2018. Acestea au fost plătite integral la termenele scadente.

Decontări cu acționarii/asociații – conturi curente în suma de 80.274, reflectă dividende neridicate, cu următoarea componență:

Anul	Valoare	Nr. Persoane
2013	22.019	82
2014	36.144	108
2015	14.728	109
2016	7.383	135
TOTAL	80.274	

Perioada	Cvenite	Pe acțiuni	Dividende nete								
			Achitate						Neridicate la 31.12.2017		
			lei						%	lei	%
			Anul 2014	Anul 2015	Anul 2016	Anul 2017	Total	total achitat			
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
2013	2.270.629	9,47	2.121.098	22.240	97.870	7.402	2.248.610	99,03	22.019	0,97	
2014	1.419.465	5,92	-	1.311.193	66.743	5.385	1.383.321	97,45	36.144	2,55	
2015	958.022	3,99	-	-	932.883	10.411	943.294	98,46	14.728	1,54	
2016	185.768	0,77	-	-	-	178.385	178.385	96,03	7.383	3,97	

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 21. PROVIZIOANE

Provizionul constituit la data de 31.12.2016, pentru beneficiile angajaților pe termen scurt pentru concediul de odihnă neefectuat în anul 2016 în suma de 257.085, s-a ajustat la 31.12.2017 cu suma de 252.444 reprezentând venituri din provizioane ca urmare a efectuării concediului de odihnă pentru anul 2016.

În luna decembrie 2017 s-a constituit provizion în valoare de 373.164 pentru beneficiile angajaților pe termen scurt pentru concediul de odihnă neefectuat din anul 2017. Provizionul prezentat în situațiile financiare la 31.12.2017 în sumă de 377.805 reprezintă:

- suma de 4.641 aferentă concediului de odihnă neefectuat din anul 2016
- suma de 373.164 aferentă concediului de odihnă neefectuat din anul 2017.

Acesta 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. CONTED 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. CONTED 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

Acest cadru va fi revizuit periodic, potrivit profilului de risc și toleranței la risc, precum și datorită modificărilor apărute în legislație, schimbărilor de ordin intern sau extern. În acest scop, identificarea și evaluarea riscurilor ce pot apărea în derularea activităților semnificative, este o activitate permanentă.

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

a) Riscul privind capitalul

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 22. Managementul riscurilor (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Total datorii	1.624.549	2.027.906
Numerar și echivalente de numerar	1.622.539	2.790.552
Total capitaluri proprii	9.601.675	10.482.672
Indicatorul datorii nete	0	- 0,07

b) Riscul valutar

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

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

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

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

Moneda care expune Societatea la acest risc este EUR. Diferențele rezultate sunt incluse în Situația rezultatului global și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Societatea deține la 31 Decembrie 2017 numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale și datorii comerciale în valută.

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

Moneda	Curs Mediu		Curs spot la data raportării	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EUR	4,5682	4,4908	4,6597	4,5411
USD	4,0524	4,0592	3,8915	4,3033

Analiza de senzitivitate

2016

	EUR 1 EUR = 4,5411	RON 1 RON	TOTAL
Numerar și echivalente de numerar	4	2.790.548	2.790.552
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.092.890	1.359.854	2.452.744
Total	1.092.894	4.150.402	5.243.296
Datorii comerciale și alte datorii	(9.997)	(1.472.966)	(1.482.963)
Total	(9.997)	(1.472.966)	(1.482.963)

2017

	EUR 1 EUR = 4,6597	RON 1 RON	TOTAL
Numerar și echivalente de numerar	13	1.622.526	1.622.539
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.125.840	378.991	2.504.831
Total	2.125.853	2.001.517	4.127.370
Datorii comerciale și alte datorii	(48.000)	(941.917)	(989.917)
Total	(48.000)	(941.917)	(989.917)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 22. Managementul riscurilor (continuare)**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 denumite în valută și prezintă modificarea transformării lor în RON la sfârșitul perioadei de raportare ca urmare a unei variații a cursului de schimb cu 5 % față de cursul de schimb valabil la data respectivă. Un număr pozitiv indică o creștere a rezultatului și a capitalurilor proprii acolo unde moneda funcțională se întâlnește față de valuta respectivă.

2016

	EUR 1 EUR = 4,5411	RON 1 RON	TOTAL
Poziție netă Activ/(Datorie)	1.082.897	2.677.436	3.760.333
Profit/(Pierdere)	54.145	-	54.145

2017

	EUR 1 EUR = 4,6597	RON 1 RON	TOTAL
Poziție netă Activ/(Datorie)	2.077.853	1.059.600	3.137.453
Profit/(Pierdere)	103.893	-	103.893

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 valurilor astfel încât momentele în care urmează a se face plăți să fie cât mai apropiate sau chiar simultane cu cele ale încasărilor de la export.

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

c) Riscul de lichiditate și cash-flow

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

În cadrul S.C. CONTED S.A. riscul de lichiditate este minim, iar pe parcursul anului 2017, nu au fost contractate credite de lungă durată sau împrumuturi cu garanții de stat.

Măsuri de control a riscului de lichiditate

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

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

d) Riscul de diminuare a prețurilor

S.C. CONTED S.A. 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 22. Managementul riscurilor (continuare)

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 stofe (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.

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)

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

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

Pentru gestionarea acestui risc se are în vedere:

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

h) Riscuri operaționale

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

NOTA 22. Managementul riscurilor (continuare)

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

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

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

S.C. CONTED S.A. 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 2017.

Beneficii ale personalului cheie de conducere

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

Drepturi salariale acordate	Nr.persoane	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Director General	1	180.416	184.617
Membrii Consiliului de Administrație	3	513.180	603.180

NOTA 24. Evenimente ulterioare la data de 31 decembrie 2017

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 24.01.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Președinte al Consiliului de Administrație ,
Ing. POPA MANOLE

Șef birou economic,
Ec. Mihai Elena