

1. ACTIVE IMOBILIZATE

A. Imobilizări necorporale

- lei

<i>SPECIFICATIE</i>	<i>Cheltuieli constituire</i>	<i>Concesiuni, brevete licențe, mărci și alte drepturi</i>	<i>Alte imobilizări necorporale</i>	<i>TOTAL</i>
Valoare contabilă la 01.01.2018	-	70026	448559	518585
Intrări –din care:	-	2280		2280
- achiziții	-	2280		2280
Ieșiri		2230		2230
Valoarea contabilă la 31.12.2018	-	70076	448559	518635
Amortizări	-			
- sold 01.01.2018	-	49826	438751	488577
- amortiz. din anul 2018	-	21529	9809	31338
Amortizări cumulate	-	71356	448559	519915
Reduceri sau reluări	-	2230		2230
Valoare rămasă la 31.12.2018	-	950	0	950

Intrările de imobilizări necorporale s-au materializat în achiziționarea de licențe pentru utilizarea softului antivirus de la Millenium în valoare de 2280 lei.

Ieșirile reprezintă casari de licențe antivirus Eset în valoare de 2230 lei aprobate de Consiliul de Administrație în iunie 2018.

Activele necorporale au fost recunoscute inițial la cost așa cum se prevede în Reglementările contabile privind situațiile financiare individuale și situațiile financiare anuale consolidate aprobate prin OMF 1802/2014.

Evaluarea ulterioară recunoașterii inițiale s-a făcut la cost istoric mai puțin amortizarea cumulată potrivit cu cadrul general de raportare financiară.

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost calculată și înregistrată în contabilitate utilizând metoda lineară, durata de amortizare fiind stabilită: 1 an ptr. licențe, mărci, și brevete respectiv 3 ani ptr. alte imobilizări necorporale: programe informatice cu respectarea politicilor contabile ale entității în ceea ce privește duratele de utilizare și normele de amortizare.

B. Imobilizări corporale

Pentru exercițiul financiar 2018, societatea înregistrează intrări de mijloace fixe în sumă totală de **291258,79** lei reprezentând achiziții de noi mijloace fixe.

Achizițiile de noi mijloace fixe s-au materializat în echipamente tehnologice și aparate de măsură și control specifice industriei confecțiilor, precum și alte instalații, utilaje și mijloace de transport.

S.C EUROCONF S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

- masina de cusut SC JRO MASINI DE CUSUT IND SRL BUCURESTI 1buc 17.873,30RON;
- masina de cusut SC JRO MASINI DE CUSUT IND SRL BUCURESTI, 1 buc, 14.580,80 RON;
- masina de cusut BROTHER GERMANIA, 2 buc 26363,24 RON;
- presa HORNUNG Gmbh INDUPRES&CO.KG, 1 buc 147.638,77 RON;
- masina de cusut AMF REECE CR.CEHIA 1 buc 66.332,03 RON
- presa MILATEX PROD IMPEX SRL 1 buc 14,773.60 RON
- calculator MilleniumSRL 1 buc, 3697 RON;

De asemenea, entitatea inregistreaza iesiri in valoare totala de: 84298,80 lei din care:
 - 5,438.80 lei reprezentând casare de calculator Casarea de mijloc fix a fost aprobata prin Hotărârea CA din iunie.

- **78,860.00** lei reprezentand vanzare de mijloac fix catre **Euroconfex Moldova** (presa).

Imobilizările corporale au fost recunoscute inițial la cost potrivit paragraf 92 din norme contabile si paragraf 15 din IAS 16 „Imobilizări corporale”(inclusiv amendamentele aduse de IFRS).

Clasele de imobilizări sunt prezentate în bilanț, după cum urmează:

- lei -0

Specificație	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice	Mobilier și birotica	Total
Val. contab.la 01.01.2018	529.161	3128898	14.916.822	134.933	18709814
Intrări	0	0	291259	0	291259
-din reevaluare	0	0	0	0	0
Ieșiri	0	0	84299	0	84299
Val.contab.la.31.12.2018	529.161	3128898	15123782	134.933	18916774
Amortizări					
- sold 01.01.2018	0	1336267	12778295	99929	14214491
- amortiz. an 2018	0	317621	575153	4607	897381
- amortiz. af. ieșirilor.	0		84299		84299
Amortiz.Cumulate	0	1653888	13269150	104536	15027574
Val. rămasa la 31.12.2018	529.161	1475010	1854632	30397	3889200

Amortizarea imobilizărilor corporale a fost calculată și înregistrată în contabilitate utilizând metoda lineară, respectand manualul de politici contabile.

La sfârșitul exercițiului financiar entitatea deține imobilizări corporale amortizate și aflate în funcțiune în sumă de **11252821,37** lei (valoare contabila), ceea ce reprezintă din totalul imobilizărilor 59.49% după cum urmează:

S.C EUROCONF S.A
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

Nr. crt.	Specificație	Valoare contabilă	Val. contabilă a Mijl. fixe amort. integral și aflate în funcțiune	Pondere în totalul de imobilizări corporale
1	Construcții	3128898	122.155	3,90%
2	Instalații tehnice	15123782	11036619	72,98%
3	Birotică	134.933	94047	69,70%
4	Total	18387613	11252821	61,20%

La nivel de entitate, ponderea mijloacelor fixe a căror durată de utilizare a expirat indică un grad de dotare tehnică rezonabil. La clasa birotică ponderea acestora este sub medie ceea ce denotă că mobilierul și birotica sunt vechi.

C. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare în sumă de 3121608 lei sunt prezentate în situațiile financiare la cost istoric după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire imobilizări	Valoare brută			Deprecieri	Sold la 31.12.2018
		Sold 01.01.2018	Intrări	Ieșiri		
1	Alte titluri imobilizate	3121608	0	0	0	3121608

Titlurile de participare în suma de 3121608 lei sunt deținute la ICS EUROCONFEX S.R.L cu sediul social în Republica Moldova și reprezintă 100% din capitalul social.

D. Imobilizări în curs

În anul 2018 entitatea nu a avut imobilizări în curs.

E. Avansuri pentru imobilizări

Specificație	Valoare brută			
	Sold 01.01.2018	Intrări	Ieșiri	Sold 31.12.2018
Avansuri pt imobiliz necorp	0	0	0	0
Avansuri pt imobiliz corp	0	0	0	0
Total	0	0	0	0

S.C EUROCONF S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

In exercitiul financiar 2018 entitatea nu a inregistrat avansuri ptr imobilizari corporale si necorporale.

2.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2018	Transferuri		Sold la 31.12.2018
		In cont	Din cont	
Provizioane pt impozite	529	-	-	529

Entitatea a calculat și înregistrat provizioane pentru impozite. Provizionul s-a constituit pentru impozitul amanat calculat si inregistrat in anii precedenti pentru surplusul realizat din reevaluarea imobilizarilor corporale, surplus evidentiat de entitate in rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluarea imobilizarilor. Provizionul se va anula in momentul schimbarii destinatiei rezervei.

2.a PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA MATERIALELOR SI PROD IN CURS DE EXECUTIE

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2018	Transferuri		Sold la 31.12.2018
		In cont	Din cont	
Provizioane pt depr. Materiale cons.	0		0	0
Prov. pentru depr prod in curs de executie	0		0	0
Total	0		0	0

Entitatea nu a inregistrat provizioane pentru deprecierea materialelor consumabile si a productiei in curs de executie, in anul 2018.

2.b PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA CLIENTILOR

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2018	Transferuri		Sold la 31.12.2018
		In cont	Din cont	
Provizioane deprecierea clientilor	96054		96054	0

In anul 2018, societatea a anulat provizioanul pentru creanta neincasata dela clientul **SC Mondostar Mode** conform Hotararii Civile 28/2018 pronuntata la data de 31.01.2018 de catre TRIBUNALUL Sibiu sectia a II-a civila, Contencios Administrativ si Fiscal, inregistrare in contabilitate in 31.03.2018.

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

-lei-

<i>Destinația</i>	<i>Suma</i>
1.Profit net de repartizat - rezerva legală; - acoperirea pierderilor contabile; - dividende; - surse de finanțare proprii.	
2.Profit nerepartizat	1.616.134

Adunarea generala a acționarilor, conform atribuțiilor conferite prin statutul societatii, va proceda la repartizarea profitului net, odată cu aprobarea situațiilor financiare, la 31 Decembrie 2018.

4.ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE

- lei -

<i>Nr. crt.</i>	<i>Indicatorul</i>	<i>Exercițiul Precedent</i>	<i>Exercițiul curent</i>
0	1	2	3
1	Cifra de afaceri netă	25.687.843	24.144.381
2	Costul mărfurilor vândute și al Serviciilor prestate (3+4+5)	19.410.805	18590975
3	Cheltuielile activității de baza	11.634.818	11152869
4	Cheltuielile activității auxiliare	125.205	153.317
5	Cheltuieli indirecte de producție	7.650.782	7.284.789
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	6.277.038	5553406
7	Cheltuieli de desfacere		
8	Cheltuieli generale de administrație	3.782.691	3.699.020
9	Alte venituri din exploatare	28170	19664
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	2.522.517	1.874.050

Rezultatul din exploatare a scăzut în anul 2018 reprezentand 25,71% comparativ cu anul 2017.

5.SITUATIA CREANTELOR ȘI DATORIILOR

A. Situația creanțelor

- lei -

<i>Creanțe</i>	<i>Sold la 31.12.2018</i>	<i>Termen de lichiditate</i>	
		<i>Sub 1 an</i>	<i>Peste 1 an</i>
0	1	2	3
Totalul din care:	4128442	4128442	
Furnizori debitori pt. Prestări servicii	4000	4000	
Clienți	4045622	4045622	

S.C EUROCONF S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

Clienți –facturi de intocmit	15121	15121	
Avansuri acordate personalului	0	0	
Alte creante in legatura cu personalul	0	0	
Concediu medical FNUASS	45356	45356	
Provizioane depreciere clienți	0	0	
T.V.A. de recuperat	0	0	
Debitori diversi	15	15	
Impozit pe profit de recuperat	0	0	
Alte creante ct 4428	18310	18310	
Dobanzi de incasat	0	0	
Creanta garantie vama	18	18	

Suma de **4128442** lei reprezinta suma creanțelor evidențiate la 31.12.2018

Printre clientii de incasat la sfarsitul exercitiului se numara SC Euroconf Distribution Group SA - distribuitorul de confectii al entitatii pe piata interna -cu suma de 845836,08 lei , Strellson AG cu suma 266381,63 lei, KAMI cu suma de 117511,06 lei, Drykorn Modevertribes GMBH&CO KG cu suma de 23781,93 lei FA Frankonia cu suma de 138,836.47 lei, Texamerica Texteis SA suma de 49268,97 lei si Tiger of Sweden ROMANIA suma de 2368864,77 lei, IB COMPANY KG cu suma 42.949,86 lei.

SC Euroconf Distribution Group SA si SC Euroconfex in relatia cu entitatea sunt parti afiliate.

Entitatea inregistreaza la 31.12.2018 cheltuieli inregistrate in avans in suma de 48765,77 lei care urmeaza a fi scadentate pe cheltuieli in anul 2019.

B. Situația datoriilor

- lei-

Datorii	Termen de exigibilitate			
	Sold la 31.12.2018	sub un an	1-5 ani	peste 5 ani
Total, din care:	2247933	2247933		
Furnizori	1338223	1338223		
Datorii către salariați	237507	237507		
Asigurări sociale	350851	350851		
Contributia asiguratorie	22420	22420		
Impozit salarii/venit	63725	63725		
Avansuri incasate ct 419				
TVA de plata	122319	122319		
Alte impozite si taxe	15352	15352		
Credite bancare pe termen scurt				
Creditori diversi	27634	27634		
Decontari in curs de clarificare				
Dobanzi de platit				

S.C EUROCONF S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

Dividende neridicate	8352	8352		
Impozit profit	48281	48281		
Alte datorii(garantie farmacie)	13269	13269		

Obligatiile legate de salariati cat si cele legate de impozite si taxe sunt obligatii curente si la data bilantului nu erau exigibile iar datoriile la furnizori sunt scadente în anul 2018.

6.PRINCIPII,POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Societatea comercială EUROCONF S.A. persoană juridică înregistrată în România, a pregătit situațiile financiare la 31 decembrie 2018 adoptând principiile și politicile contabile prezentate în Manualul de politici și tratamente contabile propriu aprobat de Consiliul de Administratie al entitatii.

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare.

Situațiile financiare, au fost întocmite în conformitate cu O.M.F.P. nr.1802/2014 Ordin pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, principiile contabile și regulile de recunoaștere, evaluare, scoatere din evidenta și prezentare a elementelor în situațiile financiare anuale individuale, regulile de întocmire, aprobare, auditare, verificare potrivit legii și publicare a situațiilor financiare anuale, Planul de Conturi General precum și conținutul și funcțiunea conturilor contabile, Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata cu modificările și completările ulterioare.

Prezentele reglementari transpun partial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660 CCE și 83/349/CCE ale Consiliului, publicata în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182/29 iunie 2013.

B. Convenții de prezentare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Contabilitatea operațiilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională cât și în valută. Prin valută se înțelege alta moneda decât leul.

Situațiile financiare sunt prezentate în moneda funcțională (națională), leul românesc(lei).

Jurnalele și înregistrările în contabilitate sunt întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu directivele europene, emise de Ministerul Finanțelor Publice.

Situațiile financiare se bazează pe evidentele contabile statutare, care sunt ținute la costul istoric (în afară de reevaluarea mijloacelor fixe) și includ anumite ajustări, reclasificări și retratări legate de trecerea la Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene.

Entitatea a utilizat planul de conturi aprobat prin OMFP 1802/2014.

6.1. Principii contabile

Elementele prezentate în situațiile financiare anuale individuale sunt recunoscute și evaluate în conformitate cu principiile generale prevăzute de prezentele reglementări.

I. Principiul continuității activității

Conducerea a hotărât întocmirea situațiile financiare în conformitate cu principiul continuității activității având în vedere volumul livrărilor contractate pentru anul 2018 precum și disponibilitatea instituțiilor de credit pentru finanțarea activității în perspectiva următoarelor 12 luni potrivit paragrafului 42 din Norme Contabile conforme cu Directivele Europene (dacă este cazul).

II. Principiul permanenței metodelor

Politicile contabile și metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

III. Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea trebuie realizate pe de o baza prudentă și în special:

- în contul de Profit și pierdere poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului
- sunt recunoscute datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent
- sunt recunoscute deprecierea, a caror înregistrare se efectuează pe seama contului de cheltuieli (dacă este cazul).

IV. Principiul contabilității de angajamente

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (nu pe măsura ce numeralul sau echivalentul sau este încasat sau plătit și sunt înregistrate în contabilitate (în contul de venituri sau cheltuieli) și raportate în situațiile financiare ale perioadei aferente.

V. Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent. Modificarea politicilor contabile și corectarea unor erori aferente perioadelor precedente, nu modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare și nu se considera o încălcare a principiului intangibilității.

VI. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și datorii

Componentele elementelor de active și datorii trebuie evaluate separat.

VII. Principiul necompensării

Orice compensare între elementele de activ și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Toate creanțele și datoriile trebuie înregistrate distinct în contabilitate pe baza de documente justificative.

Eventualele compensări între creanțe și datorii ale entității față de același operator economic pot fi efectuate cu respectarea prevederilor legale numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor corespunzător, și prezentarea acestora în notele explicative.

VIII. Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau a angajamentului în cauză.

Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie evidentiate în contabilitate așa cum se produc pe baza documentelor justificative, care trebuie să reflecte întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanță cu realitatea. De asemenea contractele încheiate între părți, trebuie să respecte cadrul legal și să prevadă modul de derulare a operațiunilor.

Deci, trebuie să fie foarte rare cazurile când natura economică a operațiunii să fie diferită de forma juridică a documentelor care stau la baza acestora.

IX. Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție

Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau cost de producție și ținând cont de prevederile Secțiunii 34 "Evaluarea alternativă la valoarea justă".

X. Principiul pragului de semnificație

Toate elementele cu valoare semnificativă sunt prezentate în cadrul situațiilor financiare.

Entitatea se poate abate de la cerințele cuprinse în prezentele reglementări referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt nesemnificative.

6.2. Politici și metode contabile

Politicele contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de o entitate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale. Ex. alegerea metodei de amortizare a imobilizărilor, reevaluarea imobilizărilor corporale etc.

Politicele contabile pentru operațiunile derulate trebuie aprobate de administratorii societății.

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt inițial înregistrate în contabilitate la cost.

Entitatea, ulterior recunoașterii inițiale, a efectuat reevaluări potrivit paragrafului 108 din Norme Contabile conforme cu Directivele Europene. Valoarea istorică a imobilizărilor s-a reevaluat în anul 1994 în conformitate cu prevederile H.G. nr. 500/1994, în anul 1998 s-au reevaluat numai clasele de terenuri și construcții, utilizându-se un factor de conversie derivat din Indicele Preturilor de Consum (I.P.C.) publicat de către Comisia Națională de Statistică a României, în anul 2004 și 2007, 2010 și 2013 s-a reevaluat clasa construcții utilizându-se un evaluator autorizat, iar în 2016 s-a reevaluat clasa construcții aplicându-se Standardele Internaționale de Raportare Financiară, neînregistrându-se în contabilitate.

Întreținerea și reparațiile efectuate mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile aduse activelor care au avut ca efect creșterea performanțelor, (considerate modernizări) se includ în valoarea activului respectiv dacă sunt peste 5000 Euro conform Ordinului 1802/2015 și Manualului de Politici Contabile.

Elementele de imobilizări corporale care sunt casate (sau cesionate) sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare.

a) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare (inclusiv reevaluarile ulterioare) prin utilizarea metodei liniare de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor

Valorile medii ale duratelor utile de viață, pe grupe de imobilizări corporale, sunt următoarele:

	<u>ani</u>
● Clădiri	40-60
● Echipamente tehnologice	8-12
● Echipamente de calcul	2-4
● Mijloace de transport	4 – 6
● Alte mijloace fixe	2-24

Câștigurile și pierderile generate de cedarea mijloacelor fixe sunt determinate prin raportare la valoarea lor contabilă și venitul obținut luându-se în considerare la determinarea profitului din exploatare.

Terenurile deținute sunt înregistrate la valoarea justă și nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață nedefinită.

Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la cost. În bilanț acestea sunt prezentate la cost istoric, mai puțin amortizarea cumulată și orice depreciere dacă este cazul.

Imobilizări financiare

În bilanț sunt prezentate la cost istoric și sunt clasificate de entitate ca și investiții financiare pe termen lung și sunt contabilizate ca imobilizări financiare, în suma de 3121608 lei la ICS Euroconfex Moldova.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate în contabilitate la cost, iar în bilanț sunt prezentate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă mai puțin deprecierea dacă este cazul. La ieșirea din patrimoniu se aplică metoda costului mediu ponderat.

Estimările privind deprecierea stocurilor și înregistrarea de ajustări se fac potrivit paragrafului 134 din Norme conforme cu directivele europene dacă este cazul.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată inițial mai puțin ajustări pentru creanțe incerte.

Creanțele în valută sunt prezentate în bilanț la o valoare reevaluată la cursul valutar valabil la închiderea exercițiului 2018 de 4,6639 lei/eur; 4,0736/dolar; 5,1931 lei/GBP.

Pentru creanțele incerte se face o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante la sfârșitul anului dacă este cazul.

Investiții pe termen scurt

Entitatea înregistrează investiții pe termen scurt în suma de 4865215 ron reprezentând subscrierea de unități de fond (în nr de 402198,96 U.F.) la FDI Patria Asset Management și 300000 euro (1399170 lei) la BT Asset Management în nr. de 28076,7431 U.F.

Alte creanțe

Acestea sunt recunoscute la valoarea nominală.

Politica de preturi

Preturile se stabilesc liber, prin negocieri cu partenerii și se înscriu în contractele de livrare și facturi

Recunoașterea veniturilor

S.C EUROCONF S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

Veniturile din vânzări sunt înregistrate în momentul în care bunurile sunt livrate către clienți la o valoare care nu include reducerile comerciale. Discount-urile financiare acordate sunt înregistrate în documente distincte dacă este cazul.

Veniturile și cheltuielile sunt recunoscute potrivit contabilității de angajamente.

Cifra de afaceri neta

Cifra de afaceri neta, reprezintă sumele facturate terților și veniturile din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete mai puțin taxa pe valoarea adăugată și sconturile comerciale acordate clienților dacă este cazul.

Impozitare

Societatea calculează și înregistrează impozitul pe profit trimestrial pe baza profitului determinat conform legislației în vigoare referitoare la calculul impozitului pe profit.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute de către societate când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea unui activ, a unei obligații curente rezultată din evenimente trecute când pentru decontarea obligației, este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice.

Entitatea are calculat și înregistrat în anii precedenți un provizion pentru impozitul pe profit aferent surplusului realizat din diferențe de reevaluare, trecut la rezerve și un provizion pentru deprecierea clienților în valoare de 96054 lei. Suma de 96054 a fost anulată conform Hotărârii Civile nr. 28/2018 din 31.01.2018

Pensii și alte beneficii după pensionare

Angajații societății sunt incluși în sistemul de pensii de stat. La pensionare la limita de vârstă se acorda suma de lei egală cu salariul de încadrare cumulat cu ultimul salariu.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală și sunt clasificate pe termen scurt. Datoriile în valută (furnizori- creditori) sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată la cursul valutar valabil la închiderea exercițiului 2018 de 4,6639 lei/eur.

Instrumente financiare

În bilanț sunt prezentate instrumente financiare care includ numerarul și echivalentele acestuia, creanțele și datoriile comerciale.

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2018 este de 454615,00 lei, format din 90923 acțiuni a 5 lei/ acțiune.

Societatea nu a emis în cursul exercițiului financiar acțiuni sau alte instrumente de capital.

8. INFORMATII PRIVIND SALARIAȚII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE

La sfârșitul exercițiului financiar 2018 societatea a înregistrat un număr mediu de 286 salariați în următoarea structură:

a) personal de conducere și administrație	25
din care:	
- directori +C.A	4

S.C EUROCONF S.A
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

- Tesa 1+2	18
-Magazie	3
b)personal tehnico-productiv	261
din care:	
- maiștri+ ajutor maistri	13
-personal deservire	39
- muncitori	209
din care:	
- calificați	206
- necalificați	3
TOTAL	286

In cursul exercitiului entitatea a înregistrat cheltuieli cu salarii și cheltuieli cu asigurările și protecția socială după cum urmează:

- cheltuieli cu salarii și indemnizații	11713190
- cheltuieli cu asigurările și protecția socială	264559
TOTAL	11977749

Din totalul acestor cheltuieli suma de 781725 lei +contributia asiguratorie aferenta, a fost alocată pentru managementul societății.

Managementul a fost asigurat de:

●D-na Priveghiu Maria	director general, președinte C.A.
●D-na Basca Cornelia	director economic, vicepresedinte C.A.
● DI Dusciuc Daniel	membru C.A
● DI Gligor Dorel	membru C.A
● D-na Țăran Veronica	membru C.A.
● DI Petreus Ioan	membru C.A.
● DI Dragomir Ioan	membru C.A.

Directorii sunt angajati pe baza de contract de management potrivit dispozitiilor legii societatilor comerciale nr.31/1990

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

9.1.Indicatorii lichidității,solvabilității și finanțării societății

Nr. crt.	Indicatorul	2017	2018	Mărimea ideala
1	Rata lichidității generale(globala)	7,39	7,19	$1,2 < i < 1,8$
2	Rata lichidității imediate(test acid)	5,65	5,08	$0,5 < i < 1$
3	Rata solvabilității patrimoniale	1	1	$i > 0,3$
4	Rata solvabilitatii globale	11,11	10,30	$i > 1$
5	Rata generala a indatorarii	0,10	0,11	$i < 1$
6	Autonomia financiara	1,00	1,00	$i > 0,5$
7	Independenta financiara			$i > 1$
8	Rata disponibilităților	0,36	0,31	0,05-0,25

Relații de calcul

1. *Rata lichidității generale(globala)=active circulante/datorii totale sub un an*
2. *Rata lichidității imediate(test acid)=(active circulante-stocuri)/datorii totale sub un an*
3. *Rata solvabilității patrimoniale=capital propriu/(cap propriu+credite)*
4. *Rata solvabilității globale=(active fixe+active circulante) / datorii totale*
5. *Rata generala a indatorarii= datorii - total (TL+TS) / capital propriu*
6. *Autonomia financiara=capitaluri proprii/capital permanent*
7. *Independenta financiara=capitaluri proprii/datorii pe termen lung*
8. *Rata disponibilităților=disponibilitati/activ total*

Indicatorii de lichiditate au valori care depasesc marimea ideala, aratand in felul acesta capacitatea foarte bună a societății de a transforma în bani în mod rapid elementele patrimoniale și de a face față obligațiilor bănești, respectiv de a-și onora plățile la termenele scadente. Valorile indicatorilor de autonomie și independența financiară arată că societatea nu este dependentă de finanțări pe termen lung.

9.2.Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

<i>N.r. crt.</i>	<i>Indicatorul</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Mărimea ideala</i>
1	Viteza de rotație a stocurilor (rotații)	7,68	6,26	> 8
2	Viteza de rotatie a stocurilor(zile)	47,51	58,33	<45
3	Viteza de rotație a debitorilor comerciali (zile)	44,81	50,91	< 45
4	Viteza de rotație a creditorilor comerciali (zile)	12,12	15,08	<45

Relații de calcul

1. *Viteza de rotație a stocurilor=cifra de afaceri/stocul mediu*
2. *Viteza de rotatie a stocurilor(zile) = stocul mediu/cifra de afaceri x 365 zile*
3. *Viteza de rotație a debitorilor comerciali=sold mediu debitori comerciali/cifra de afacerix365 zile*
4. *Viteza de rotație a creditorilor furnizori=sold mediu furnizori/cifra de afacerix365 zile*

În anul 2018 viteza de rotație a stocurilor este sub marimea ideala. Referitor la viteza de rotatie a debitelor comerciale precizam ca incasarile au loc la o medie de 51 zile iar viteza de rotatie a creditelor comerciale arata ca nr. de zile pe care entitatea le obtine de la furnizori este in medie de 15 zile datorită sconturilor financiare acordate de aceștia pentru achitarea datoriilor înainte de termenul normal de exigibilitate. Rezulta ca entitatea finanteaza din surse proprii neincasarea creantelor comerciale.

9.3.Indicatori de profitabilitate

Nr. crt.	Indicatorul	2017	2018	Mărimea ideala
1.	Rentabilitatea bruta de exploatare	9,75	7,51	>25%
2.	Rentabilitatea bruta a activității	10,07	7,33	>15%
3.	Rata rentabilității comerciale	9,82	7,76	>25%
4.	Rata rentabilității economice	12,61	7,93	>25%

Relații de calcul

1. $Rentabilitatea\ bruta\ de\ exploatare = \frac{rezultatul\ exploata\rii}{venit\ din\ exploatare} * 100$
2. $Rentabilitatea\ bruta\ a\ activit\atii = \frac{rezultatul\ brut}{total\ venituri} * 100$
3. $Rata\ rentabilit\atii\ comerciale = \frac{rezultatul\ exploata\rii}{cifra\ de\ afaceri} * 100$
4. $Rata\ rentabilit\atii\ economice = \frac{rezultatul\ brut}{activ\ total} * 100$

În exercițiul financiar 2018 indicatorii de rentabilitate sunt in general mai mici decat in 2017.

Se poate observa că, la toți indicatorii legați de activitatea de exploatare nivelul lor este sub mărimea ideala, exceptie rentabilitatea bruta a activitatii care este in marime ideala.

Analiza echilibrului financiar

Nr. crt.	Indicatori	2017	2018
1	Capital propriu	20881664	20963708
2	Datorii pe termen mediu si lung	-	-
3	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	529	529
4	Capital permanent (1+2+3)	20882193	20964237
5	Active imobilizate	7646939	7011758
6	Fond de rulment (4-5)	13235254	13952479
7	Active circulante total +cheltuieli in avans	15293608	16200412
8	Disponibilități si plasamente	8311797	7281142
9	Active circulante exclusiv disponibilitățile	11847026	15183655
10	Conturi de regularizare (472)		
11	Obligații pe termen scurt	2058354	2247933
12	Nevoia de fond de rulment (9+10-11)	9788672	12935722
13	Trezoreria neta(6-12)	3446582	1016757

Fondul de rulment FR, în suma de 13952479 lei reflecta echilibrul pe termen lung al întreprinderii și se calculează ca diferența între resurse permanente (capitaluri proprii) și nevoi permanente (active imobilizate). Rezulta ca nevoile temporare, sunt finanțate din resurse permanente. Avem lichiditate, iar firma este sănătoasă din punct de vedere financiar.

Nevoia de fond de rulment NFR, în suma de 12935722 lei reflecta echilibrul pe termen scurt al întreprinderii se obține ca diferența între activele cele mai active (active circulante fără disponibilități) și pasivele cele mai solvabile (datorii).

O valoare pozitivă a NFR (stocuri+creanțe, datorii din exploatare) este bună, dacă stocurile sunt formate din materii prime ce pot fi transformate în marfuri ușor vandabile, iar clienții sunt buni platnici.

Trezoreria netă, în suma de 1016757 lei, reflecta echilibrul general al entității ca diferența între fondul de rulment și nevoia de fond de rulment. Reprezintă numerarul existent la sfârșitul anului =cash flow-ul.

10.ALTE INFORMAȚII

10.1.Stocuri¹

Stocurile sunt recunoscute inițial la cost de achiziție, iar în bilanț la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea netă realizabilă (valoarea la cost istoric diminuat cu provizioane de depreciere).

	2017	2018
- materii prime și consumabile	1451698	1879034
- obiecte de inventar	762	832
- produse finite și în curs de execuție și P.F. aflate la terți	2044945	2802485
- mărfuri și materiale aflate la terți	37430	22199
- mărfuri	0	0
- ambalaje	48059	37512
- provizioane	0	0
- avansuri ct.4091	328	0
TOTAL	3583223	4742062

Valoarea stocurilor în 2018 a crescut cu 32,34% față de 2017.

10.2.Casa și conturi la bănci

	2017	2018
- conturi la bănci în lei	2.528.546	483.593
- conturi la bănci în devize	913.391	527.950
- casa în lei și valută	4.600	5.214
- alte valori	45	
TOTAL	3.446.582	1.016.757

Pentru aceste active se estimează că valoarea justă este aproximată de valoarea contabilă datorită naturii lor de active pe termen scurt.

10.3.Cheltuieli înregistrate în avans

Conform principiului independenței exercițiului financiar, societatea a recunoscut în bilanț numai cheltuielile corespunzătoare anului 2018 fără a ține seama de data efectuării plăților. Cheltuielile în avans prezentate în bilanț corespund următorului detaliu:

	2017	-lei- 2018
Cheltuieli în avans-total	74130	48766
Din care:		
cotizatia CCIA	200	0
- abonamente, publicații	2706	1055
- servicii terți	66757	42303
- chelt marca Paolo Rossi		459
- servicii bancare	0	
- prime de asigurare	4467	5408

10.4.Capitaluri proprii

Capitalul social este prezentat în bilanț la valoarea istorică, și este compus din 90.923 acțiuni cu o valoare nominală de 5 lei .

	2017	-lei- 2018
- capital social	454.615	454.615
- rezerve din reevaluare	3.602.330	3.602.330
- rezerve legale	90.923	90.923
- alte rezerve	12.314.775	12.606.034
- rezerve reprezentand surpl realiz din reev	3.308	3.308
- rezultatul reportat provenit din IAS	30.791	30.791
- rez rep din corect erori	0	-2755
- rezultatul repor provenit din directiva a IVa	-529	-529
- rezultatul reportat profit nerepartizat	2.244.058	2.854.116
- rezultatul exercițiului curent	2.258.078	1.616.134
- repartizarea profitului	-116.685	- 291.259
TOTAL	20.881.664	20.963.708

Elementele de capitaluri se prezintă astfel:

- (1) În conformitate cu prevederile statutare, societatea a alocat 5% din profitul brut într-o rezervă legală până în momentul în care acesta a atins 20 % din capitalul social al societății, contul 1061 în suma de 90923 lei.
- (2) Rezerve din reevaluarea mijl.fixe din anii precedenti cf disp .acte normative,contul 105 în suma de 3602329,87 lei.
- (3) Alte rezerve provin din repartizări din profitul net, a facilităților fiscale de care a beneficiat entitatea contul 1068 în suma de 12606034 lei (reducerea impozitului pe profit pentru realizarea de investiții și pentru veniturile încasate din exportul producției realizate).
- (4) Rezultatul reportat conține venituri rezultate din adoptarea pentru prima dată a I.A.S. mai puțin I.A.S. 29 : contul 1172=30791,30 lei , contul 1176= -529 lei si contul

S.C EUROCONF S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

1175 în suma de 3307,97 lei, contul 1174 = -2755 (corectare impozit pe profit an 2017).

Profiturile nerepartizate aferente exercițiilor precedente sunt în contul 1171 în suma de 2854116 lei.

(5) Rezultatul exercitiului exprimă profitul aferent anului 2018 în suma de 1616134 lei diminuat cu suma de 291258,79 lei, suma ce reprezintă profitul reinvestit în 2018 (și scutit de impozit pe profit).

La elaborarea situațiilor financiare entitatea a adoptat un concept financiar de capital. Conform acestui concept capitalul este definit în termenii unităților monetare nominale, profitul reprezintă creșterea capitalului monetar de-a lungul perioadei.

Masa monetară și circulația monetară

Capacitatea de autofinanțare reflectă resursele potențiale de finanțare create de entitate din gestiunea afacerii sale, o parte din acestea putând fi folosite în finanțarea activității viitoare.

Inceputul exercitiului 2018			Sfarsitul exercitiului 2018			Castig din pozitia monetara neta
Active monetare	Pasive monetare	Pozitie monetara neta	Active monetare	Pasive monetare	Pozitie monetara neta	
11636255	2058354	9577901	11409584	2247933	9161651	-416250

Relatii de calcul:

Active monetare = creante + disponibilitati

Pasive monetare = datorii (comerciale + fiscale + bancare)

Pozitie monetara neta = active monetare - pasive monetare

Castig pozitie monetara neta = pozitie monetara neta la sfarsitul exercitiului - pozitie monetara neta la inceputul exercitiului

La sfarsitul exercitiului 2018 s-a înregistrat o scădere de pozitie monetara neta.

10.5. Impozitul pe profit

	2017	- lei- 2018
- impozitul curent	375740	221048
- cheltuiala cu impozitul aferent perioadei	375740	221048
- venituri totale	26158355	25067966
- cheltuieli totale	23524537	23230784
- deduceri fiscale	907591	928720
- cheltuieli nedeductibile fiscal	236800	266856
- venituri neimpozabil	0	96054
- rezultat reportat din corect erori sold debit	0	2755
- profit impozabil	2870617	2007984
- rata impozit	16%	16%
- impozit profit	459299	321277
- facilități fiscale (sponsorizare + profit reinvestit)	83559	100228
- impozit datorat	375575	221048
- impozit pe profit declarat	336948	175522
- impozit achitat în cursul exercițiului	336948	175522
- impozit pe profit de plata	38792	45526
- impozit pe profit de recuperat	-	-
- rata efectivă a impozitului de profit	13,09%	11,01%

S.C EUROCONF S.A
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018

Facilitatea fiscală în sumă de 53628 lei reprezintă reducerea impozitului pe profit cu suma reprezentând sponsorizări efectuate de entitate în cursul exercițiului financiar 2018.

La pozitia „deduceri fiscale” entitatea a înregistrat Amortizarea fiscală aferentă activelor imobilizate în suma de 928720 lei, iar la pozitia „cheltuieli nedeductibile” în suma de 266856 lei s-au înregistrat:

- cheltuielile cu amortizarea nedeductibilă fiscală aferentă reevaluării imobilizărilor în suma de 178625 lei,
- cheltuieli de sponsorizare, în suma de 53628
- alte chelt nedeductibile fiscal -438 lei
- despagubiri amenzi penalitati 796 lei

Rata efectivă a impozitului pe profit este mai mică (11,01) decât cea stabilită de legea fiscală ca urmare a înregistrării de cheltuieli – facilitati fiscale (sponsorizare, scutire de impozit a profitului reinvestit și venit neimpozabil).

10.6 Informații privind anumite elemente de venituri și cheltuieli în detaliu privind contul de profit și pierdere.

	2017	lei 2018
Alte venituri de exploatare		
-alte venituri din exploatare	4872	1537
-venituri din cedarea activelor	23297	2791
- venituri din deprecierea creanțelor		96054
TOTAL	28170	100382
Alte cheltuieli de exploatare		
- cheltuieli cu ale impozite și taxe	343889	507024
- cheltuieli privind prestațiile externe	3058658	3021058
- despăgubiri, amenzi, penalitati	0	796
- donații și subvenții acordate, sponsorizare	243473	227741
-ajustari privind provizioanele	0	0
-cheltuieli pentru protecția mediului	35	0
TOTAL fara ajustari provizion	3646055	3756619

În contul de profit și pierderi sunt prezentate următoarele:

	2017	- lei - 2018
„Alte venituri financiare”:		
- venituri din investiții financiare cedate	90425	
- venituri din diferența cursului valutar	180835	88194
- venituri din sconturi	21326	18924
- alte venituri financiare	0	0
-venituri din dobanzi	5168	6470
TOTAL	297754	113588
„Alte cheltuieli financiare”:		
- cheltuieli din diferența de curs valutar	110055	110357
- cheltuieli privind investițiile financiare cedate	0	0
- cheltuieli cu sconturile	76398	40099
TOTAL	186453	150456

10.7. Cifra de afaceri

	2017	- lei - 2018
- venituri din vânzarea produselor finite	25445471	23870780
- venituri din lucrări executate și servicii prestate	0	0
- venituri din redevențe, locații, chirii	134189	137669
- venituri din vânzarea mărfurilor	32556	49222
- venituri din activități diverse	58851	74535
- reduceri comerciale acordate	0	
- venituri din vânzarea prod reziduale	16776	12175
TOTAL	25687843	24144381

Cifra de afaceri s-a realizat aproape în întregime din vânzarea producției realizate. (98,87%)

10.8. Tranzacții cu părți afiliate

Entitatea, la sfârșitul exercițiului financiar recunoaște părți afiliate după cum urmează:

- *S.C. EUROCONFEX S.R.L.* cu sediul social în localitatea Singerei, Republica Moldova, str. Independentei nr.134. Entitatea, începând cu anul 2009 deține 100 % din capitalul social. Obiectul principal de activitate este producerea de confecții textile. În cursul exercițiului 2018 tranzacțiile efectuate de entitate cu Sc Euroconfex S.R.L. reprezentând încasări de facturi (utilaje, piese) și facturi emise în 2018 în suma de 7707 eur, rămânând sold 0, precum și plăți de facturi de manoperă în valoare de 376748,5 euro. La sfârșitul exercițiului entitatea are de plată suma de 25847,18 euro pentru servicii externe.

- *S.C. EUROCONF DISTRIBUTION GROUP S.A.* cu sediul social în Sibiu B-dul Victoriei nr 42, care a luat ființa prin preluarea unei părți din patrimoniul *S.C. EUROCONF S.A.* în urma procesului de divizare. Capitalul social este deținut de aceiași acționari ca și la *S.C. EUROCONF S.A.* și administrarea acesteia este asigurată de același *C.A.* Scopul pentru care a fost creată această entitate a fost:

- separarea activității de producție de activitatea de desfacere
- impunerea pe piața internă a unui „brand” și anume: Moratti, Paolo Rossi
- încadrarea acesteia în categoria întreprinderilor mici și crearea condițiilor pentru a putea beneficia de facilități acordate de stat acestor entități.

În cursul exercițiului 2018 tranzacțiile efectuate de entitate cu SC EUROCONF DISTRIBUTION GROUP SA s-au ridicat la suma de 2350679,44 ron sub forma livrarilor de confecții destinate pieței interne reprezentând 9,85% din producția vândută..

Încasările efectuate în cursul anului 2018 se ridică la suma de **2558483** lei iar soldul facturilor neincasate la sfârșitul exercițiului se ridică la suma de 845836 lei. Reprezentând 20,81% din volumul creanțelor comerciale neincasate.

10.9. Fluxuri de numerar

Situația fluxurilor de trezorerie la 31.12.2018 evidențiază componentele numerarului și al echivalentelor de numerar și prezintă reconcilierea sumelor din situația fluxurilor de numerar cu elementele echivalente raportate în bilanț.

Detaliu privind fluxul numerar:

	2017	2018
a) numerar utilizat in activitatea de exploatare	3408857	601.993
b) numerar utilizat in activitatea de investitii	218608	-1.582.652
c) numerar utilizat in activitatea de finantare	-2260250	-1.449.166
d) fluxuri de numerar utilizate(a+b+c)	1367214	-2.429.825
e) numerar si echivalent de numerar la inceput	2079368	3446582
f) numerar si echivalent de numerar la sf. An	3446582	1016757

Fluxul de numerar indica capacitatea companiei de a-si onora platile independent, fara a apela la alte active curente sau la credite.

10.10. Riscuri financiare

La nivelul entității se identifică următoarele categorii de riscuri:

a) Riscul de piață

Piata de confectii din Romania este in scadere masiva deoarece clientii externi se indreapta spre alte tari unde costul cu forta de munca este mai mic (Ucraina, Albania, Bulgaria etc.). Pe piata europeana se manifesta tendinta de patrundere masiva a productiei de confectii din China si din celalate tari asiatice.

b)Riscul valutar

Entitatea apreciază ca si în viitor exista un risc major în ceea ce privește fluctuația cursului valutar în condițiile în care producția realizată in cea mai mare proportie este destinată exportului.

c) Riscuri legate de resursele umane

Resursa umana se refera la oamenii cuprinsi intr-o societate si care sunt de o mare diversitate (sub aspectul varstei, sexului, pregatirii profesionale, status-ului social etc.)si are drept caracteristica de baza potentiabilitatea –capacitatea fiecaruia de a produce. Exista o mare fluctuatie a fortei de munca direct productiva spre alte domenii de activitate, astfel ca onorarea comenzilor catre clienti este tot mai greoaie.



DIRECTOR ECONOMIC

Ec. Basca Cornelia

Basca