

S.C. PREBET S.A. Aiud

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

pentru perioada de raportare incheiata la

31 decembrie 2018

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA**

S.C. PREBET AIUD S.A.

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31.12.2018

C U P R I N S

Situatia Pozitiei Financiare	pg. 3/44
Situatia Rezultatului Global	pg. 4/44
Situatia Fluxurilor de Numerar	pg. 5/44
Situatia Modificarilor in Capitaluri Proprii	pg. 7/44
Note la situatiile financiare	pg. 9/44

S.C. PREBET AIUD S.A.

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31.12.2018

Situatia Pozitiei Financiare

la 31 decembrie 2017 si 2018

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

	<i>Nota</i>	31.dec.17	31.dec.18
Active			
<i>Active imobilizate, total din care</i>		14.601.635	14.678.446
Imobilizari corporale	5	14.601.635	14.678.446
<i>Active curente, total din care</i>		19.249.986	21.874.900
Stocuri	6	4.912.526	4.525.066
Creante comerciale si similare	7	6.201.941	7.792.118
Numerar si echivalente de numerar	8	8.135.519	9.557.716
<i>Total active</i>		33.851.621	36.553.346
Datorii			
Provizioane	11	2.377.167	2.103.757
Datorii cu impozitul pe profit curent	10	31.937	61.168
Datorii comerciale și similare	10	2.829.088	3.430.370
Datorii cu impozitul pe profit amanat	13	590.685	577.119
Subventii pe investitii	12	1.676.064	1.531.476
<i>Total datorii</i>		7.504.941	7.703.890
Capitaluri proprii			
Capital social emis	15	8.199.548	8.199.548
Ajustari ale capitalului social		57.644.064	57.644.064
Elemente asimilate capitalului		(647.854)	(647.854)
Rezultat reportat cu exceptia celui provenit din adoptarea pt prima data a IAS 29	16	5.365.727	4.982.058
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IAS 29	16	(63.521.958)	(63.521.958)
Rezerve din reevaluare, net impozit	17	3.694.887	3.610.098
Alte rezerve	17	16.080.724	16.223.527
Rezultatul perioadei		(468.458)	2.502.778
Repartizari din profit	18	0	(142.803)
<i>Total capitaluri proprii</i>		26.346.680	28.849.457
<i>Total datorii si capitaluri proprii</i>		33.851.621	36.553.346

**Administrator ,
Dl. Hagea Liviu**

**Director economic,
Dl. Cîmpean Ioan**

S.C. PREBET AIUD S.A.

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul încheiat la 31.12.2018

Situația Rezultatului Global

pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 si 2018

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

	<i>Nota</i>	31.12.2017	31.12.2018
CIFRA DE AFACERI NETA	19	24.667.800	30.134.663
Venituri din vanzari		24.667.800	30.134.663
Alte venituri operationale		247.069	151.002
Variatia din productia de imobilizari corporale		353.864	232.660
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie		309.541	(325.932)
<i>Total venituri operationale</i>		25.578.274	30.192.393
Cheltuieli	20		
Cheltuieli cu materiile prime si materialele		(13.144.075)	(15.114.162)
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)		(902.523)	(872.610)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		(7.224.250)	(8.247.342)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(1.055.239)	(906.360)
Alte cheltuieli operationale		(3.460.411)	(2.199.005)
<i>Total cheltuieli operationale</i>		25.786.499	(27.339.479)
<i>Profit/ Pierdere brut(a) operational(a)</i>		(208.225)	2.852.914
VENITURI FINANCIARE	21	38.869	55.425
CHELTUIELI FINANCIARE	21	(74.230)	(38.721)
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA		(35.361)	16.704
TOTAL VENITURI		25.617.143	30.247.818
TOTAL CHELTUIELI		(25.860.729)	(27.378.200)
PROFIT BRUT		(243.586)	2.869.618
VENITURI DIN IMPOZITU AMANAT		13.566	13.566
IMPOZIT PE PROFIT	22	(238.438)	(380.406)
<i>Profitul net al/Pierdere exercitiului</i>		(468.458)	2.502.778

**Administrator ,
Dl. Hagea Liviu**

**Director economic,
Dl. Cîmpean Ioan**

S.C. PREBET AIUD S.A.

Situații financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară - pentru anul încheiat la 31.12.2018

Situația fluxurilor de numerar

pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și 2018

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	2017	2018
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
<i>Încasări în numerar din activitatea de exploatare, din care</i>	32.254.783	35.510.387
Încasări în numerar de la clienți	32.248.861	35.498.292
Încasări în numerar din redevențe, onorarii, comisioane și alte venituri	5.922	12.096
Încasări în numerar reprezentând resturi ale impozitelor pe profit	0	0
<i>Ieșiri de numerar aferente activității de exploatare, din care</i>	28.124.817	33.122.542
Plăți efectuate către furnizorii de bunuri și prestatorii de servicii	18.463.708	21.519.299
Plăți efectuate către și în numele angajaților	6.766.588	7.582.145
Plăți impozit pe profit	170.178	351.175
Dobanda plătită	0	0
Plăți aferente altor impozite	2.724.344	3.669.905
<i>Numerar net generat din exploatare</i>	4.129.966	2.387.545
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
<i>Incasări în numerar din activitatea de investiții, din care</i>	0	0
Incasări din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	0	0
Incasări din vânzarea de instrumente de capitaluri proprii sau de datorii ale altor entități și din vânzarea de interese în asocierile în participatie	0	0
Incasări din subvenții pentru investiții	0	0
Incasări din rambursarea avansurilor și împrumuturilor acordate altor părți	0	0
Incasări în numerar reprezentând dividendele încasate	0	0
<i>Ieșiri de numerar aferente activității de investiții, din care</i>	2.987.287	1.001.093
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale, necorporale și alte active imobilizate	2.981.947	996.291
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni și alte instrumente financiare	0	0
Plăți pentru avansurile în numerar și împrumuturile acordate altor părți	5.340	4.802
<i>Numerar net generat de investiții</i>	- 2.987.287	- 1.001.093

S.C. PREBET AIUD S.A.

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31.12.2018

Fluxuri de numerar din activități de finanțare

Incasari in numerar din activitatea de finantare, din care	8.417	35.427
Incasari din emisiunea de actiuni si alte instrumente de capital	0	0
Incasari din emisiunea titlurilor de creanta, imprumuturilor, efectelor comerciale, obligatiunilor, ipotecilor si a altor imprumuturi pe termen scurt sau lung	8.417	35.427
Iesiri de numerar aferente activitatii de finantare, din care	1.187.905	0
Plati pentru rascumpararea actiunilor proprii	0	0
Plati in numerar ale sumelor imprumutate	0	0
<i>Plati aferente contractelor de leasing financiar</i>	0	0
Dividende platite catre actionari	1.187.905	0
<i>Numerar net generat din finantare</i>	- 1.179.488	35.427
Cresterea sau descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	- 36.809	1.422.197
Numerar si echivalente de numerar de 1 ianuarie	8.172.328	8.135.519
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	8.135.519	9.557.716

**Administrator ,
Dl. Hagea Liviu**

**Director economic,
Dl. Cîmpean Ioan**

S.C. PREBET AIUD S.A.

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31.12.2018

Situatia modificarilor in capitalurile proprii

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Elemente asimilate capitalului	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat si curent	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	8.199.548	57.644.064	(647.854)	3.779.677	14.858.327	(55.743.140)	28.090.622
<i>Alte miscari in rezultatul global</i>	0	0	0	0	0	0	0
Rezultatul global curent	0	0	0	0	0	(468.458)	(468.458)
Alocari rezerva legala	0	0	0	0	0	0	0
Alocari alte rezerve	0	0	0	0	1.222.397	(1.222.397)	0
Acoperire pierdere trecere IFRS	0	0	0	0	0	0	0
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor	0	0	0	(84.790)	0	0	(84.790)
Transfer rezerva din reevaluare in rezultat reportat	0	0	0	0	0	84790	84.790
Dividende platite	0	0	0	0	0	(1.275.484)	(1.275.484)
Total rezultat global aferent perioadei	0	0	0	-84.790	1.222.397	(2.881.549)	(1.743.942)
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2017	8.199.548	57.644.064	(647.854)	3.694.887	16.080.724	(58.624.689)	26.346.680

**Administrator ,
Dl. Hagea Liviu**

**Director economic,
Dl. Cîmpean Ioan**

S.C. PREBET AIUD S.A.

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31.12.2018

Situatia modificarilor in capitalurile proprii
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Elemente asimilate capitalului	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat si curent	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	8.199.548	57.644.064	(647.854)	3.694.887	16.080.724	(58.624.690)	26.346.680
<i>Alte miscari in rezultatul global</i>	0	0	0	0	0	0	0
Rezultatul global curent	0	0	0	0	0	2.502.778	2.502.778
Alocari rezerva legala	0	0	0	0	142.803	(142.803)	0
Alocari alte rezerve	0	0	0	0	0	0	0
Acoperire pierdere trecere IFRS	0	0	0	0	0	0	0
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor	0	0	0	(84.790)	0	0	(84.789)
Transfer rezerva din reevaluare in rezultat reportat	0	0	0	0	0	84.789	84.789
Dividende platite	0	0	0	0	0	0	0
Total rezultat global aferent perioadei	0	0	0	-84.790	142.803	2.444.764	2.502.778
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2018	8.199.548	57.644.064	(647.854)	3.610.098	16.223.527	(56.179.926)	28.849.457

**Administrator ,
Dl. Hagea Liviu**

**Director economic,
Dl. Cîmpean Ioan**

1. Entitatea raportoare

S.C. PREBET AIUD S.A. ("Societatea") este persoană juridică română, organizată sub forma juridică de societate pe acțiuni. Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române, cu reglementările specifice domeniului de activitate, inclusiv cele incidente pieței de capital și cu prevederile Actului Constitutiv. Sediul Societății este în România, municipiul Aiud, str. Arenei nr. 10, județul Alba, cod postal 515200. Societatea nu deține sedii secundare și nici participații în cadrul altor entități economice.

Obiectul principal de activitate al Societății constă în realizarea de lucrări de construcții montaj, producerea și comercializarea de produse și servicii în domeniul căilor de comunicații. Activitatea principală de producție este "*Fabricarea produselor din beton pentru construcții*" (Cod CAEN Rev.2 - 2361).

Capitalul social subscris și versat la 31.12.2018 este de **8.199.547,74 lei**, divizat în **45.553.043 acțiuni** la o valoare nominală de 0.18 lei/acțiune.

În cursul anului 2018, capitalul social al S.C. PREBET AIUD S.A. nu a suferit modificări.

Acțiunile S.C. PREBET AIUD S.A. sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, la categoria standard începând cu data 24.09.2015.

Ultimul pret de tranzacționare al acțiunilor societății comerciale SC PREBET AIUD SA, valabil la data de 08.03.2018 a fost de 0.3120 lei/acțiune.

Activitățile specifice de registru independent pentru S.C. PREBET AIUD SA au fost efectuate de către Depozitarul Central.

Structura acționariatului la 31.12.2018 era următoarea :

Actionar	Nr. acțiuni	%
ALTI ACTIONARI	19.204.608	42.1588
HAGEA LIVIU	14.056.588	30.8576
ANODIN ASSETS S.A. CLUJ-NAPOCA	7.020.000	15.4106
ASOCIATIA PAS PREBET AIUD	5.271.847	11.5730
TOTAL	45.553.043	100

2. Rezumatul politicilor contabile semnificative

2.1. Declaratia de conformitate

Situatiile financiare individuale au fost intocmite de catre Societate in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.2844/2016 *pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara cu modificarile si completarile ulterioare*, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 881/2012 *privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara*, Ordinul Ministrului Finantelor Publice Nr. 10/2019 din 03 ianuarie 2019 *privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile*, cu politicile contabile semnificative precum si cu bazele de evaluare in vigoare la data de raportare 31 decembrie 2018. Pentru perioada precedenta de raportare, incheiata la 31 decembrie 2017 au fost aplicate politici contabile si baze de evaluare consecvente cu prevederile Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.2844/2016.

Situațiile financiare individuale reflecta o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, a pozitiei financiare si a performantelor financiare ale Societatii. Administratorii isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare individuale si confirma cu buna credinta ca:

- (i) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementările contabile aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata;
- (ii) situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfășurată; si
- (iii) Societatea isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

2.2. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale

Situatiile financiare ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu principiile de recunoastere si masurare prevazute de Standardele Internationale de Raportare Financiara, asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana („IFRS”) in vigoare la data de raportare anuala a Societatii, respectiv 31 decembrie 2018 , cu prevederile OMFP 2844/2016, cu modificarile si completarile ulterioare si cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Nr. 10/2019 din 03 ianuarie 2019 *privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile*, fiind disponibile la sediul societatii din Aiud, str. Arenei, nr.10.

2.3. Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta a Societatii:

- a) care se angajeaza in activitati de afaceri din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu alte componente ale aceleiasi entitati),
- b) ale carei rezultate din activitate sunt examinate in mod periodic de catre principalul factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment si a evaluarii performantei acestuia,
- c) pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Societatea are un singur segment operational identificat in conformitate cu raportarile interne furnizate catre principalul factor de decizie. Factorul principal de decizie, care este responsabil pentru alocarea resurselor si evaluarea performantei segmentului, a fost identificat ca fiind consiliul de administratie care adopta decizii strategice.

Consiliul de administratie evalueaza performanta segmentului de raportare bazat pe indicatorii profit inainte de dobanda, impozite si amortizare (EBITDA) si vanzarile nete. Baza de evaluare a indicatorilor exclude activitatile intrerupte si efectele cheltuielilor nerecurente, cum ar fi de cheltuielile juridice sau cele determinate de alte evenimente nerecurente. Masurarea exclude, de asemenea, efectele castigurilor / pierderilor nerealizate.

Datorita diversitatii de produse fabricate si de multimea producatorilor de elemente prefabricate de pe piata interna este dificil de stabilit o pondere pentru fiecare element de prefabricate beton produs.

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate

Principalele produse realizate sunt :

- a. Traverse din beton precomprimat pentru calea ferata
- b. Grinzi pentru poduri cu diferite lungimi si inaltimi
- c. Prefabricate pentru podete cai ferate si rutiere
- d. Prefabricate pentru electrificarea si semnalizarea cailor rutiere
- e. Prefabricate din beton pentru lucrari de arta si tuneluri
- f. Dale pentru pasaje la nivel cu calea ferata
- g. Prefabricate pentru canal cu buzunare pentru revizia locomotivelor si vagoanelor
- h. Traverse din beton armat tip bibloc pentru metrou si tramvai
- i. Diverse prefabricate pentru structuri

a. principalele pietre de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie :

Piata de desfacere a produselor societatii este reprezentata de piata interna avand ca modalitate de distributie vanzarea directa spre antreprenorul sau subantreprenorul care are contractate lucrari cu beneficiarul final al produsului solicitat.

b. Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii doi ani:

În anul 2018 volumul total de prefabricate a fost de 17.959 mc din care beton marfa 807 mc.

Produsele fabricate de societate se găsesc în două categorii mari de produse, plus betonul marfa

- a) traverse din beton armat și precomprimat
- b) ale produse din beton armat și precomprimat
- c) beton marfa

Denumirea produselor	2017 %	2018 %
Traverse beton pentru calea ferată	24.58%	19.68%
Diverse produse beton	67.41%	75.83%
Beton marfa	7.71%	4.49%

c. Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Vânzările se fac numai pe piața internă și au oarecum un caracter sezonier în lunile de iarnă volumul acestora se reduce substanțial.

Societatea nu realizează export de produse.

Perspectivă vânzării pe termen mediu și lung depinde de politica guvernului în ceea ce privește alocarea resurselor financiare pentru diverse lucrări care include și produsele noastre.

Evoluția cifrei de afaceri în ultimii 2 ani se prezintă astfel :

2017	2018
24.667.800 lei	30.134.663 lei

d. Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

În anul 2018 ponderea produsului traverse a reprezentat 20% din volumul producției marfa diferență fiind reprezentată de categoria de produse alte elemente prefabricate din beton.

Societatea și-a valorificat produsele numai pe piața internă pe întreg teritoriul țării mai puțin zona Dobrogea și partea de S-E a României.

Principalii concurenti ai societatii noastre sunt :

- Somaco Grup Prefabricate Bucuresti
- Macon Deva
- ASA Cons Turda
- Lupp Sibiu
- METABET Pitesti
- Alte societati producatoare de betoane si producatoare de elemente de beton

e. Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii

Segmentul de piata pe care activează societatea este dependent de investitiile in infrastructura derulate de entitati aflate direct ori indirect in subordinea Statului Roman (CNADNR, CFR).

Desi societatea are un portofoliu diversificat de clienti, peste 45% din totalul vânzărilor din anul 2018 s-au efectuat cu un număr de 6 clienți (**ASTALDI SPA ITALIA** – 17,44%, **Asocierea FCC ASTALDI CONVERSA BUCURESTI** – 12,21%, **COMPANIA NATIONALA CFR** – 8,40%, **IMSAT SA BUCURESTI** – 4,00%, **COVAMAR SRL HOREZU** – 3,99 %).

Un procent de 71,33% din totalul creanțelor in sold la 31.12.2018 sunt deținute de 6 clienți (**ASTALDI SPA ITALIA RO** – 35,12%, **Asocierea FCC – ASTALDI CONVERSA** – 10,43%, **TIRRENA SCAVI CONDOTTE GIE** - 7,12%, **COVAMAR SRL HOREZU** – 6,77%, **FCC CONS SA BARCELONA LOT I** – 6,26% si **AKTOR STA SA GRECIA** – 5,43%).

2.4. Prezentarea situatiilor financiare individuale

Societatea nu este afiliata niciunui grup si prezinta situatii financiare individuale. Situatiile financiare contin Situatia pozitiei financiare, Situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative. Situatiile financiare sunt intocmite pe baza costului istoric sau a costului amortizat, cu exceptia activelor financiare disponibile pentru vanzare care sunt evaluate la valoare justa. Costul istoric este bazat pe valoarea justa a contraprestatiei efecuta in schimbul activelor.

2.4.1. Moneda functionala si prezentarea

Moneda functionala este leul romanesc. In consecinta, elementele incluse in situatiile financiare sunt masurate in lei romanesti (LEI), care reprezinta moneda de circulatie in mediul economic principal unde Societatea isi desfasoara activitatea. De asemenea, leul romanesc este moneda pe care conducerea Societatii a determinat-o ca moneda de prezentare.

2.4.2. Principiul continuitatii activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea Societatii a analizat previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Societatea a intocmit bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2019 tinand cont de situatia actuala de piata. Pe baza analizelor efectuate, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea si in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

2.4.3. Politici si metode contabile semnificative

Politicele contabile adoptate de Societate pentru intocmirea situatiilor financiare anuale individuale, se aplica incepand cu data de 19.12.2016, data intrarii in vigoare a noului cadru de raportare financiara, respectiv , Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.2844/2016 *pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara*, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Politicele contabile adoptate de Societate pentru intocmirea situatiilor financiare anuale individuale au fost aplicate si situatiilor financiare anuale individuale intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018.

2.4.4. Tranzactii si solduri in valuta

Operatiunile si tranzactiile exprimate in moneda straina sunt convertite in moneda functionala folosind cursurile oficial de schimb valutar de la data tranzactiei sau data evaluarii, in cazul in care elementele monetare sunt reevaluate. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din schimbul valutar, rezultate in urma efectuarii acestor operatiuni si tranzactii sau din conversia la cursurile de schimb valutar de la sfarsitul perioadei de raportare, aferente activelor si datoriilor monetare exprimate in monede straine, sunt recunoscute in profitul sau pierderea exercitiului, respectiv in situatia rezultatului global.

Operatiunile si tranzactiile Societatii denominate in valuta au fost efectuate in moneda unica europeana (Euro). Cursurile de schimb ale monedei straine Euro utilizata in tranzactiile Societatii din perioadele de raportare incheiate la 31 decembrie 2017 si 2018 au fost:

Moneda	31/12/2017	31/12/2018
Euro (EUR)	4,6597	4,6639
Dolar (USD)	3,8915	4,0736

2.4.5. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost de catre Societate. Costul unui element de imobilizari corporale este format din pretul de cumparare, inclusiv taxele nerecuperabile, dupa deducerea oricaror reduceri de pret de natura comerciala si oricaror costuri care pot fi atribuibile direct aducerii activului la locatia si in conditia necesare pentru ca acesta sa poata fi utilizat in scopul dorit de conducere, cum ar fi: costurile initiale de livrare si manipulare, costurile de instalare si ambalare, onorariile profesionale. Imobilizarile corporale sunt clasificate de catre Societate in urmatoarele clase de active de aceeasi natura si cu utilizari similare:

- Terenuri, amenajari de terenuri;
- Cladiri si constructii;
- Echipamente, instalatii tehnice si masini;
- Mijloace de transport;
- Alte imobilizari corporale.

Terenurile si cladirile sunt prezentate la valoarea justa, pe baza reevaluarilor efectuate periodic de catre evaluatori externi independenti (acreditati ANEVAR), minus deprecierea ulterioara. Orice depreciere cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este restabilita la valoarea reevaluat a activului. Toate celelalte imobilizari corporale sunt prezentate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuiala care este atribuabila direct achizitiei bunurilor.

Costurile ulterioare sunt incluse in valoarea contabila a activului sau recunoscute ca activ separat, dupa caz, numai atunci cand este probabil ca Societatea sa inregistreze beneficii economice viitoare asociate elementului si cand costul elementului respectiv poate sa fie masurat in mod credibil. Valoarea contabila a pieselor inlocuite este derecunoscuta. Toate celelalte costuri de reparatii si intretinere sunt recunoscute in profitul sau pierderea perioadei de raportare in care au fost suportate.

Cresterile valorii contabile decurgand din reevaluarea terenurilor si a cladirilor sunt creditate la alte elemente ale rezultatului global si prezentate ca rezerve din reevaluare in capitaluri proprii. Scaderile care compenseaza cresterile anterioare ale aceluasi activ sunt inregistrate in alte elemente ale rezultatului global si debitate din rezervele de reevaluare direct in capital propriu. Toate celelalte descresteri sunt inregistrate in profitul sau pierderea perioadei de raportare. Sumele inregistrate in rezervele de reevaluare sunt transferate la rezultatul reportat la finalul duratei utile de viata a activelor sau cand activele sunt vandute/casate.

Amortizarea este calculata folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor. Terenurile nu sunt supuse amortizarii. Amortizarea altor active imobilizate se calculeaza folosind metoda liniara pentru a aloc costurile sau sumele reevaluate pe durata de viata estimata dupa cum urmeaza:

Imobilizări corporale	Durata (ani)
Constructii	8-50
Echipamente tehnologice	3-24
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	4-24
Mijloace de transport	4-18
Mobilier, aparatura birotica, echip. de protectie valori umane si materiale	3-18

Valorile reziduale ale activelor si perioadele de utilizare sunt revizuite si ajustate daca este cazul la sfarsitul fiecărei perioade de raportare. Valoarea reziduala a unui activ este suma estimata pe care Societatea ar putea sa o obtina prin cedarea activului, mai putin costurile estimate ale vanzarii, in cazul in care activul ar fi atins deja starea estimata la sfarsitul duratei de viata utile. Valoarea reziduala a unui activ este nula daca Societatea estimeaza ca il va utiliza pana la sfarsitul duratei sale de viata utile. Valoarea contabila a unui activ este diminuată imediat la valoarea sa recuperabila daca valoarea contabila a activului este mai mare decat valoarea recuperabila estimata .

Imobilizarile corporale care sunt casate sau instrainate/cedate sunt eliminate din Situatia Pozitiei Financiare impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Castigurile si pierderile din instrainari/cedari sunt determinate prin compararea incasarilor cu valoarea contabila si sunt recunoscute in profitul sau pierderea perioadei de raportare.

2.4.6. Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care se supun amortizarii sunt analizate din punct de vedere al deprecierei ori de cate ori survin evenimente sau modificari de circumstante care indica faptul ca valoarea contabila nu ar fi recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a unui activ depaseste valoarea sa recuperabila. Valoarea recuperabila reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa a activului minus costurile generate de vanzare si valoarea sa de utilizare. In scopul evaluarii deprecierei, activele sunt grupate la nivelurile cele mai scazute pentru care exista fluxuri de numerar identificabile in mod distinct (unitati generatoare de numerar). Activele nefinanciare care au suferit depreciere sunt revizuite pentru o posibila reluare a deprecierei la fiecare data de raportare.

2.4.7. Active financiare

Societatea clasifica activele financiare in categoria imprumuturi si creante. Imprumuturile si creantele sunt active financiare non-derivative, care genereaza incasari fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa. Acestea sunt incluse in activele circulante, cu exceptia celor cu scadenta mai mare de 12 luni de la incheierea perioadei de raportare. Acestea din urma sunt clasificate ca si active pe termen lung. Imprumuturile si

creantele Societatii sunt clasificate ca si “creante comerciale si alte creante” si “numerar si echivalente de numerar”.

2.4.8. Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la cea mai mica valoare dintre cost si la valoarea realizabila neta. Costul de productie al bunurilor finite constau din costuri cu materii prime, mana de lucru directa, alte costuri directe si cheltuielile generale de productie alocate in raport cu capacitatea normala de exploatare. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii, mai putin cheltuielile de vanzare aferente.

2.4.9. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt sume datorate de clienti pentru marfurile sau produsele finite vandute in cursul normal al activitatii. Daca se estimeaza ca vor fi colectate in termen de un an sau mai putin de un an (sau ciclul normal de exploatare), acestea vor fi clasificate ca active circulante. In caz contrar, aceste active sunt prezentate ca active imobilizate. Sumele datorate de clienti dar nefacturate la finalul perioadei de raportare sunt prezentate net de avansurile platite acelor clienti, daca sunt indeplinite conditiile de compensare a acestor sume. Creantele comerciale sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior evaluate la costul amortizat, utilizand metoda dobanzii efective, minus ajustarea pentru depreciere.

2.4.10. Numerar si echivalente de numerar

In situatia fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul in casierie, disponibilitățile bancare la vedere, depozitele la termen detinute la banca, alte investitii pe termen scurt cu lichiditate ridicata si cu scadente initiale de trei luni sau mai putin, si descoperitul de cont. Descoperitul de cont este prezentat la imprumuturi, in cadrul datoriilor curente.

2.4.11. Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligatiile de plata pentru bunuri sau servicii care au fost achizitionate in cursul normal al activitatii de la furnizori. Datoriile comerciale sunt clasificate ca datorii curente daca plata se face in termen de un an sau mai putin (sau in ciclul normal de exploatare al Societatii, daca dureaza mai mult). In caz contrar, datoriile comerciale sunt prezentate ca datorii pe termen lung. Sumele referitoare la facturile neprimite de la furnizori la finalul anului sunt prezentate la o valoare ajustata cu avansurile incasate de la aceeasi furnizori, daca conditiile de compensare sunt indeplinite. Datoriile comerciale sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior evaluate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective.

2.4.12. Provizioane

Provizioanele pentru reabilitarea mediului inconjurator, costurile de restructurare si cele aferente actiunilor in justitie sunt recunoscute atunci cand:

- (i) Societatea are o obligatie prezenta legala sau implicita ca urmare a unor evenimente anterioare;
- (ii) este probabil sa fie necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice pentru decontarea obligatiei;
- (iii) poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei. Provizioanele nu sunt recunoscute pentru pierderile operationale viitoare.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligatia folosind o rata inainte de impozitare care reflecta estimarea curenta de piata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice obligatiei. Majorarea provizionului datorita trecerii timpului este recunoscuta drept cheltuiala cu dobanda.

2.4.13. Beneficii ale angajatilor

Obligatiile privind beneficiile angajatilor sunt evaluate fara a fi actualizate si sunt recunoscute ca si cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Un provizion este recunoscut la valoarea estimata a fi platita pentru beneficiile angajatilor sub forma de prime sau participarea salariatilor la profit , numai in cazul in care Societatea are o obligatie prezenta , legala sau implicita de a achita aceasta suma pentru serviciile trecute prestate de angajati , iar aceasta obligatie poate fi estimată la valoarea justa. Beneficiile angajatilor sunt reprezentate in principal de salarii. In cursul normal al activitatii , Societatea face plati in numele angajatilor sai catre fondul de pensii . Toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensii al Statului Roman.

Salariile si contributiile la fondurile de pensii ale statului roman si fondurile de asigurari sociale, concediile anuale platite si concediile medicale, alte bonusuri, sunt angajate in perioada in care serviciile aferente sunt prestate de catre angajatii Societatii.

2.4.14. Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute la valoarea justa in cazul in care exista o asigurare rezonabila ca subventia va fi primita si Societatea va respecta toate conditiile atasate. Subventiile guvernamentale referitoare la venituri sunt amanate si recunoscute in contul de profit sau pierdere pe parcursul perioadei corespunzatoare costurilor destinate a fi compensate.

Subventiile guvernamentale referitoare la imobilizari corporale sunt incluse in datorii pe termen lung ca si subventii guvernamentale amanate si sunt creditate in contul de profit sau pierdere pe o baza liniara, pe duratele de viata ale activelor aferente.

2.4.15. Impozitul pe profit curent

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea deductibila realizata in anii precedenti , utilizand cote de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii, precum si orice ajustare privind obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente anilor precedenti.

Impozitul este recunoscut in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care este recunoscut in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii pentru ca se refera la tranzactii care sunt, la randul lor, recunoscute in aceeaasi perioada sau in alta perioada, in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Pentru perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2018 rata impozitului pe profit a fost de 16%.

2.4.16. Impozitul pe profit amanat

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferentele temporare ce apar intre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizate in scopul raportarilor financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului. Evaluarea impozitului amanat reflecta consecinta fiscală care ar decurge din modul in care Societatea se asteapta ,la sfarsitul perioadei de raportare sa recupereze sau sa deconteze valoarea a activelor si datoriilor sale.Creantele cu impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este posibila realizarea beneficiului fiscal aferent.

Impozitul amanat este determinat de Societate folosind metoda reportului variabil pe baza bilantului pentru acele diferente temporare care apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora, folosita pentru raportare in situatiile financiare individuale. Impozitul pe profit amanat este determinat pe baza ratelor de impozitare stabilite prin reglementarile legale intrate in vigoare pana la sfarsitul perioadei de raportare si care urmeaza sa fie aplicate in perioada in care impozitul amanat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amanat de plata va fi achitat. Activele aferente impozitului pe profit amanat sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa se obtina in viitor un profit impozabil din care sa fie deduse diferentele temporare.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent si datoriile privind impozitul curent si creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeaasi autoritate fiscala.

2.4.17. Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a capitalurilor proprii catre detinatorii de actiuni de la data de inregistrare, in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

Distribuirea dividendelor catre actionarii Societatii este recunoscuta ca datorie, in perioada in care dividendele sunt aprobate de actionari. Profitul disponibil pentru repartizare este profitul net al perioadei de raportare.

2.4.18. Capitaluri proprii

La nivelul Societatii, capitalurile proprii sunt reprezentate de aporturile de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar, precum si alte elemente de capitaluri proprii.

Capitalul social

Capitalul social subscris și vărsat se înregistrează distinct în contabilitate, pe baza actului constitutiv al Societatii și a documentelor justificative privind vărsămintele de capital. Societatea recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare , numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comertului.

Rezerve

Rezervele legale se constituie anual din profitul entității, în cotele si limitele prevăzute de lege, si din alte surse prevăzute de lege. Rezervele legale sunt utilizate numai în conditiile prevăzute de lege.

Rezervele statutare sau contractuale se constituie anual din profitul determinat după deducerea impozitului pe profit (profitul net) al entității, conform prevederilor din actul constitutiv.

Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizărilor necorporale si corporale. Evidentierea rezervelor din reevaluare se tine pe fiecare imobilizare în parte si pe fiecare operatiune de reevaluare care a avut loc.

Alte rezerve neprevăzute de lege sau de statut sunt constituite facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau în alte scopuri, potrivit hotărârii adunării generale a actionarilor.

Alte elemente de capitaluri proprii

În alte elemente ale rezultatului global este evidentiat impozitul pe profit amânat corespunzător rezervelor legale si altor rezerve prevăzute de Codul fiscal.

Rezultatul reportat

La nivelul Societatii, in conturile de rezultat reportat se inregistreaza: rezultatul reportat provenit din preluarea la începutul exercitiului financiar curent a rezultatului din contul de profit si pierdere al exercitiului financiar precedent, rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile, rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile, rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare,

rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29, precum si rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus.

Rezultatul exercitiului, repartizarea profitului și acoperirea pierderii contabile

La nivelul Societatii, 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 înregistrează în contabilitate pe destinații, după aprobarea situațiilor financiare anuale de către organul statutar competent (Adunarea Generală a Acționarilor). Repartizarea profitului se efectuează în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează după aprobarea situațiilor financiare anuale, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende cuvenite acționarilor, majorări de rezerve și alte destinații, potrivit legii.

Pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar curent, după aprobarea situațiilor financiare anuale conform legii, și cel reportat aferent exercițiilor financiare precedente, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților, cu respectarea prevederilor legale.

2.4.19. Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

Venituri

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când se poate evalua în mod credibil o creștere a beneficiilor economice viitoare legate de creșterea valorii unui activ sau de scăderea valorii unei datorii. Recunoașterea veniturilor se realizează simultan cu recunoașterea creșterii de active sau reducerii datoriilor. Veniturile societatii sunt clasificate în venituri operationale si venituri financiare.

Venituri operationale sunt reprezentate, în principal din venituri aferente cifrei de afaceri, venituri aferente costului producției în curs de executie, venituri din productia de imobilizări si venituri din subventii de exploatare, venituri din provizioane si ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare, venituri din impozitul pe profit amânat, alte venituri.

Veniturile financiare ale Societatii cuprind:

- a) venituri din diferențe de curs valutar;
- b) venituri din dobânzi
- c) alte venituri financiare

Dobânzile încasate, aferente depozitelor bancare purtatoare de dobanzi constituite în exercițiului financiar în curs, se înregistrează la venituri financiare. dobânzile se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente. Diferențele de curs valutar rezultate în urma

tranzactiilor efectuate de Societate in alta moneda decat cea de raportare sunt evaluate la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii - se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz

Cheltuieli

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când se poate evalua în mod credibil o diminuare a beneficiilor economice viitoare legate de o diminuare a valorii unui activ sau de o creștere a valorii unei datorii. Recunoașterea cheltuielilor are loc simultan cu recunoașterea creșterii valorii datoriilor sau reducerii valorii activelor. Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, după natura lor, astfel:

Cheltuielile operationale care cuprind:

- cheltuielile privind stocurile;
- cheltuielile cu serviciile executate de terti;
- cheltuielile cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate (altele decât impozitul pe profit);
- cheltuielile cu personalul;
- cheltuielile privind asigurările si protectia socială;
- cheltuielile cu amortizările, provizioanele si ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare;
- cheltuielile cu impozitul pe profit (cheltuieli cu impozitul pe profit curent, cheltuieli cu impozitul pe profit amânat);

Cheltuieli financiare, care cuprind:

- diferențele nefavorabile de curs valutar;
- dobânzile privind exercițiul financiar în curs;
- pierderi din creanțe de natură financiară și asimilate.

3. Managementul riscurilor semnificative

3.1. Categorii de riscuri

Activitățile operationale desfasurate expun Societatea la o varietate de riscuri financiare sau non-financiare, printre care relevante sunt: riscul de piata (incluzand riscul valutar), riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul aferent impozitarii, riscul aferent mediului economic si riscul operational. Programul general al Societatii privind gestionarea riscurilor se axeaza pe impredictibilitatea pietelor si urmareste sa reduca la minimum posibilele efecte negative asupra performantei financiare a Societatii. Societatea nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc.

Riscurile si incertitudinile prezentate in urmatoarele paragrafe pot afecta în mod negativ, dupa caz, continuitatea activitatilor de exploatare ale Societatii, pozitia si performantele sale financiare, perspectivele, inclusiv capacitatea de a plati dividende. Factori de risc suplimentari si incertitudini care nu exista la momentul actual ar putea avea, în functie de evolutiile ulterioare, un impact negativ asupra aspectelor descrise mai sus.

a) Riscul de piata este definit ca riscul ca variatia preturilor pietei, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobanzii cat si reducerea cererii de piata sa afecteze veniturile Societatii. Risc de piata - instabilitatea pietei de desfacere pentru materialele de constructii, caracterizata printr-o scadere semnificativa a cererii, risc preintampinat prin studii de piata si politici de marketing. Riscul volatilitatii preturilor de la energia electrica , gaz metan, metale, motorina, preintampinat prin gasirea unor noi furnizori sau renegocierea contractelor cu furnizorii traditionali

b) Riscul valutar este definit ca riscul de a inregistra pierderi din contractele comerciale internationale sau din alte raporturi economice, din cauza modificarii cursului de schimb al valutei in perioada dintre incheierea contractului si scadenta acestuia.

Riscul valutar este determinat de riscul inregistrarii unor pierderi sau nerealizarii profitului estimat ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Majoritatea activelor si pasivelor financiare de care dispune Societatea sunt exprimate in moneda nationala si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza semnificativ activitatea Societatii. Rezultatul din conversia valutara nu are un impact semnificativ in rezultatul global al perioadei.

Desi Societatea isi desfasoara activitatea in Romania, aceasta este expusa la riscul valutar care decurge din expunerea la variatiile cursului monedei Euro, in care sunt denominate achizitii de la sau livrari catre parteneri externi.

Societatea nu se protejeaza impotriva riscului valutar legat de variatiile cursului monedei Euro, prin contracte forward sau alte derivate financiare. Totusi, conducerea Societatii revizuieste in mod regulat previziunile privind evolutia cursului de schimb LEI/EUR si introduce informatiile astfel obtinute, in fundamentarea strategiei de elaborare a preturilor.

c) Riscul de pret poate aparea din cauza neconcordantei pretului in timp, intre momentul incheierii contractului si momentul in care se face plata si incasarea sumei prevazute in contract. Acest risc isi poate face aparitia mai ales in cazul incheierii unor contracte pe termen lung.

Societatea nu realizeaza exporturi de produse si nu exista posibilitatea sa nu se obtina castigul scontat sau sa se inregistreze pierderi, datorita modificarii preturilor internationale in perioada dintre momentul incheierii si momentul finalizarii contractelor.

Pentru contracararea riscului de pret aferent contractelor de furnizare incheiate cu clientii de pe piata interna, Societatea efectueaza analize si estimari referitoare la evolutia pretului materiilor prime si materialelor, a cheltuielilor cu utilitatile si forta de munca.

d) Riscul de credit este determinat de numerar si echivalente de numerar, depozite la institutii de credit si alte institutii financiare, precum si de expunerile legate de creditare fata de clienti pentru produsele vandute, inclusiv creantele neplatite. In cazul institutiilor de credit si altor institutii financiare, sunt acceptate numai entitati cu buna reputatie si soliditate financiara pe piata financiara din Romania.

În cazul clienților, deoarece nu este disponibil un rating independent, conducerea evaluează bonitatea clientului, pe baza poziției sale financiare, a experienței anterioare și a altor factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne conform limitelor stabilite de Consiliul de Administrație. Utilizarea limitelor (plafoanelor) de credit este monitorizată în mod regulat.

Modificările nefavorabile apărute în bonitatea clienților Societății pot produce efecte negative asupra capacității Societății de a colecta numerarul sau echivalentele de numerar rezultate din vânzări, ceea ce ar putea determina incertitudini în privința continuității activității, precum și deprecieri în indicatorii de performanță financiară prin recunoașterea ajustărilor pentru deprecierea acestor active.

Expunerea Societății la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client.

Societatea Prebet Aiud prin specificul activității sale și datorită faptului că beneficiarii sunt societăți comerciale care activează în domeniul construcțiilor domeniul cu un grad ridicat de risc bancar este expusă la acest tip de risc cauzat de plata cu întârziere a facturilor sau fapt și mai grav intrarea în insolvență.

e) Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care rezultă din imposibilitatea de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri excesive sau pierderi care nu pot fi suportate de către Societate. Conducerea Societății monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operationale. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare, de respectarea acordurilor contractuale, precum și de respectarea obiectivelor întemeiate privind indicatorii de gestiune economico-financiară.

f) Riscul aferent impozitării

Sistemul fiscal în România este supus unor diverse interpretări și schimbări permanente care pot fi uneori retroactive. Autoritățile fiscale pot adopta o poziție diferită față de poziția Societății în ceea ce privește anumite tranzacții derulate, operațiuni și evenimente și ca atare pot calcula anumite obligații suplimentare, dobânzi și penalități fiscale. Conducerea Societății consideră că a înregistrat valori corecte în conturile de taxe, impozite și alte datorii către stat. Cu toate acestea, există un risc ca autoritățile fiscale să aibă o poziție diferită de cea a Societății.

g) Riscul aferent mediului economic

Economia românească prezintă caracteristicile specifice unei economii emergente și există un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic și social în viitor. Conducerea Societății nu poate previziona toate efectele crizei care vor avea impact asupra sectorului financiar din România și nici potențialul impact al acestora asupra prezentelor situații financiare.

h) Riscul de modificare a legislatiei

Legislatia fiscala din România este supusa unor ample si frecvente modificari care ar putea influenta nefavorabil activitatea Societatii. Exista riscul ca Societatea sa fie expusa pe viitor unor cote majorate de impozite sau unor impozite noi (suplimentare), respectiv a unor cerințe operationale sau financiare noi, care nu puteau fi prevazute sau estimate la data elaborarii situatiilor financiare.

i) Riscul de dependenta fata de un numar redus de clienti

Societatea are un portofoliu vast de clienti, inasa, avand in vedere sectorul economic in care activeaza societatea, exista o dependenta fata de societatile care sunt implicate in marile proiecte de infrastructura demarate de Statul Roman (constructia de autostrazi, reabilitarea cailor ferate, etc.).

j) Riscul operational este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice. Politicile definite pentru administrarea riscului operational au luat în considerare fiecare tip de evenimente care poate genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare specifice acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară.

3.2. Administrarea riscului de capital

Politica conducerii în ceea ce privește administrarea riscului de capital se concentrează asupra menținerii unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor investiționale.

Obiectivele legate de gestionarea capitalului vizeaza protejarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea in viitor, astfel incat sa genereze profit actionarilor si beneficii celorlalte parti implicate, precum si mentinerea unei structuri optime a capitalului in vederea reducerii costului de capital. Pentru a mentine sau ajusta structura capitalului, Societatea poate ajusta valoarea dividendelor propuse spre distribuire actionarilor, poate restitui capital catre actionari, poate emite noi instrumente de capitaluri proprii sau poate vinde active cu scopul reducerii datoriei.

Societatea monitorizeaza capitalul pe baza indicatorului gradului de indatorare, calculat ca raport intre datoria neta si capitalul total. Datoria neta se calculeaza scazand din totalul datoriilor numerarul si echivalentele de numerar. Capitalul total se calculeaza adaugand datoria neta la capitalurile proprii.

4. Estimari si rationamente profesionale semnificative

Societatea elaboreaza estimari si ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate sunt, prin definitie, rareori identice cu rezultatele reale corespunzatoare. Estimările si rationamentele sunt evaluate continuu si au la baza experienta istorica si alti factori, inclusiv asteptarile privind evenimente viitoare care

sunt considerate rezonabile in conditiile date. Estimările si ipotezele pentru care exista un risc considerabil de a determina ajustari semnificative ale valorii contabile asociate activelor si datoriilor in perioadele viitoare de raportare se refera, in principal, la urmatoarele domenii (fara o ierarhizare particulara):

- (i) estimarea gradului de uzura morala, valorii recuperabile si a duratei de viata utila a activelor imobilizate ;
- (ii) estimarea pretentiilor financiare in cadrul unor litigii unde Societatea are statutul de parata ;
- (iii) estimarea unor corectii in valoarea fondurilor de incasat in cadrul unor proiecte cu finantare europeana;
- (iv) estimarea tendintelor privind vanzarile, a valorii recuperabile asociate creantelor din vanzari si a valorii realizabile nete asociate stocurilor ;
- (v) estimarea impozitului pe profit amanat.

5. Imobilizari corporale

Evaluarea cladirilor a fost realizata in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare („IVS”) si dispozitiile relevante ale Standardului International de Contabilitate 16 „Imobilizari corporale” (IAS 16). Societatea nu a avut angajamente pentru a achizitiona bunuri corporale sau alte active necorporale la sfarsitul fiecareia dintre perioadele de raportare.

S-au inregistrat diferente din reevaluare pentru fiecare element de imobilizare corporala reevaluat.

Societatea nu a aplicat prevederile standardului IAS 23 „Costurile indatorarii” in ceea ce priveste capitalizarea costurilor indatorarii, deoarece in perioadele de raportare incheiate la 31 decembrie 2017 si 2018 Societatea nu a detinut active cu ciclu lung de productie, care sa necesite o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii prestabilite sau vanzarii.

**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018**

2017

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Alte imobilizari	TOTAL
<i>Valoarea contabila neta la 01 ianuarie 2017</i>						
Cost sau evaluare	1.685.000	4.375.275	7.638.087	22.701	270.402	13.991.465
Amortizare cumulata	0	(259.911)	(667.326)	(3.054)	0	(930.291)
Valoarea contabila neta	1.685.000	4.115.364	6.970.761	19.647	270.402	13.061.174
<i>Exercitiul financiar Incheiat la 31 decembrie 2017</i>						
Valoarea contabila neta de deschidere	1.685.000	4.115.364	6.970.761	19.647	270.402	13.061.174
Cresteri din reevaluare cu efect in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0
Scaderi din reevaluare cu efect in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0
Scaderi din reevaluare cu efect in contul de profit si pierdere	0	0	0	0	0	0
Intrari	0	0	2.141.379	0	472.899	2.614.278
Transferuri	0	0	0	0	0	0
Iesiri	0	0	0	0	18.578	(18.578)
Cheltuiala cu amortizarea	0	(257.953)	(793.127)	(4.159)	0	(1.055.239)
Valoarea contabila neta de Inchidere la 31 decembrie 2017	1.685.000	3.857.411	8.319.013	15.488	724.723	14.601.635
Cost sau evaluare	1.685.000	4.115.364	9.112.140	19.647	0	14.932.151
Amortizare cumulata	0	(257.953)	(793.127)	(4.159)	0	(1.055.239)
Valoarea contabila neta	1.685.000	3.857.411	8.319.013	15.488	724.723	14.601.635

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

2018

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Alte imobilizari	TOTAL
Valoarea contabila neta la 01 ianuarie 2018						
Cost sau evaluare	1.685.000	4.115.364	9.112.140	19.647	724.723	15.656.874
Amortizare cumulata	0	(257.953)	(793.127)	(4.159)	0	(1.055.239)
Valoarea contabila neta	1.685.000	3.857.411	8.319.013	15.488	724.723	14.601.635
Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018						
Valoarea contabila neta de deschidere	1.685.000	3.857.411	8.319.013	15.488	724.723	14.601.635
Cresteri din reevaluare cu efect in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0
Scaderi din reevaluare cu efect in capitalurile proprii	0	0	0	0		0
Scaderi din reevaluare cu efect in contul de profit si pierdere	0	0	0	0	0	0
Intrari	0	0	1.864.202	8.743	261.084	2.134.029
Transferuri	0	0	0	0	0	0
Iesiri	0	0	0	0	885.052	(885.052)
Cheltuiala cu amortizarea	0	(257.908)	(905.902)	(5.356)	0	(1.169.166)
Valoarea contabila neta de inchidere la 31 decembrie 2018	1.685.000	3.599.503	9.277.313	18.875	97.755	14.678.446
Cost sau evaluare	1.685.000	3.857.411	10.183.215	24.231	0	15.749.857
Amortizare cumulata	0	(257.908)	(905.902)	(5.356)	0	(1.169.166)
Valoarea contabila neta	1.685.000	3.599.503	9.277.313	18.875	97.755	14.678.446

In anul 2018 s-au efectuat investitii in valoare totala de 1.836.303 lei. Principalele mijloace fixe achizitionate au o masina de fasonat si indreptat otel beton, un stand pentru elemente prefabricate precomprimate, o semiremorca auto, etc.

In anul 2017 nu au avut loc casari sau instrainari de mijloace fixe.

Pentru garantarea obligatiilor in legatura cu tertii (Scrisori de garantie bancara pentru garantii de buna executie), societatea a contractat o linie de credit in valoare de 6.000.000 lei de la banca BRD GROUPE

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

SOCIETE GENERALE. Pentru linia de credit contractata, societatea a ipotecat in favoarea bancii parcela de teren intravilan (sediul societatii) cu destinatia curti si constructii in suprafata de 150.863 m2, situata in municipiul Aiud, str. Arenei, nr. 10 , jud. Alba si identificata prin CF nr. 70989, nr. top. 1769/4/2, 1769/4/1/1, impreuna cu toate constructiile edificate pe aceasta.

In anul 2018 societatea nu a fost nevoita sa utilizeze sumele din linia de credit contractata.

Valoarea contabila neta pentru activele imobilizate gajate pentru imprumuturile Societatii este urmatoarea:

	2017	2018
Valoarea contabila	4.625.900	4.625.900

6. Stocuri

31 decembrie 2017	Cost	Ajustari	Valoarea neta
1.Materii prime si materiale consumabile	1.085.135	0	1.085.135
2.Produse finite si marfuri	3.983.610	156.899	3.826.711
Total	5.068.745	156.899	4.911.846

31 decembrie 2018	Cost	Ajustari	Valoarea neta
1.Materii prime si materiale consumabile	974.201	0	974.201
2.Produse finite si marfuri	3.657.678	157.378	3.500.300
Total	4.631.879	157.378	4.474.501

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, materiale consumabile si produse .

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

Costul produselor finite cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza pretului de gestiune stabilit in contractele comerciale incheiate cu furnizorii respectiv beneficiarii.

As of 31.12.2018 the company recorded adjustments for the depreciation of stocks of finished products in the amount of 157.378 lei, compared to the beginning of the year when they were 156.899 lei.

7. Creante comerciale si alte creante

Creantele sunt inregistrate la valoarea nominala si sunt evidentiata in contabilitatea analitica pe fiecare persoana fizica sau juridica.

	Creante	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
1	Creante comerciale - terti	9.869.432	11.483.707
2	Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(4.177.938)	(4.188.065)
3	Creante comerciale, net	5.691.494	7.295.642

La sfarsitul anului 2018 volumul total de creante era de 7.792.118 lei din care creante comerciale 7.295.642 lei, subventii de primit 491.835 lei, alte creante 4.641 lei.

Principalii clienti ai societatii noastre au fost Astaldi Spa Italia, Asocierea FCC AstaldiConversa, Compania Nationala de Cai Ferate-CFR, Isaf SA Bucuresti, Covamar SRL, Arcada Company SA.

Din volumul total al creantelor comerciale nete de 7.792.118 lei suma de 1.224.788 lei reprezinta garantie de buna executie acordata beneficiarilor si care a fost provizionata.

Clienti incerti sau in litigii aveau la 31.12.2018 aveau valoarea bruta de 4.188.065 lei in crestere cu suma de 10.127 lei fata de inceputul anului.

b) Ajustări de depreciere pentru creanțe comerciale și alte creanțe

Evoluția ajustărilor pentru depreciere se prezintă astfel:

	31 Decembrie 2017	31 Decembrie 2018
La inceputul perioadei	2.264.336	4.177.938
Creșteri/ (reluări)	1.944.438	0
Diminuări	(30.836)	10.127
La sfarsitul perioadei	4.177.938	4.188.065

Conform politicilor firmei, sumele inregistrate in contul de ajustari pentru depreciere – reprezentand creante neincasate de la clienti asupra carora s-a declansat procedura insolventei, procedura falimentului sau sunt mai mari de 365 zile - sunt trecute pe cheltuieli nedeductibile, urmand ca la recuperarea acestora,

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

partiala sau totala, sa fie recunoscut un venit neimpozabil. Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii este valoarea contabila a fiecarei clase de creante mentionate mai sus. Nu exista creante comerciale gajate pentru imprumuturi contractate de la institutii de credit.

8. Numerar si echivalente de numerar

La data de 31.12.2018 numerarul si echivalentele de numerar sunt in valoare de 9.557.716 lei, in crestere fata de valorile inregistrate la 31.12.2017 respectiv 8.135.519 lei.

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
Numerar in caserie	546	490
Depozite si disponibil in banca	8.134.973	9.557.226
TOTAL	8.135.519	9.557.716

La data de 31.12.2018 societatea inregistra depozite pe termen scurt deschise la BRD in suma de 3.000.000 lei.

La sfarsitul anului valoarea scrisorilor de garantie bancara emise pentru garantia de buna executie acordata beneficiarilor era de 883.649,06 lei.

9. Rezultatul pe actiune

Castigurile de baza pe actiune sunt calculate prin impartirea profitului atribuibil titularilor capitalului propriu al societatii la numarul mediu de actiuni ordinare emise in timpul perioadei de raportare.

	2017	2018
Profit din activitati continue atribuibil actionarilor	(468.458)	1.891.517
Numarul mediu de actiuni ordinare emise	45.553.043	45.553.043
Rezultatul pe actiune de baza/ Rezultatul pe actiune diluat	(0,0103)	0,0415

Societatea nu detine instrumentele financiare și/sau alte contracte care generează acțiuni ordinare potențiale.

10. Datorii comerciale

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

Datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala si sunt evidentiata in contabilitatea analitica pe fiecare persoana fizica sau juridica. Datoriile in valuta au fost evaluate pe baza cursului de schimb valutar in vigoare la sfarsitul exercitiului, iar diferentele de curs au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli ale perioadei. Situatia datoriilor curente raportate de Societate la sfarsitul perioadelor de raportare, se prezinta astfel:

Datorii pe termen scurt

Specificație / indicator	31.dec.17	31.dec.18
Sume datorate institutiilor de credit	0	0
Datorii comerciale	1.994.801	1.284.416
Sume datorate partilor afiliate	0	0
Sume datorate angajatilor	163.506	165.215
Asigurari sociale si alte taxe	474.588	669.551
Avansuri incasate in contul comenzilor	222.504	1.227.700
Alte datorii	5.626	144.656
Total datorii comerciale si alte datorii	2.861.025	3.491.538

Datorii pe termen lung

Specificație / indicator	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
Datorii cu impozitul pe profit amanat	590.685	577.119
Total datorii	590.685	577.119

11. Provizioane

S.C. PREBET AIUD S.A.la sfarsitul anului 2018 a constituit urmatoarele categorii de provizioane :

11.1 Provizioane pentru litigii de natura salariala

	Valoare	TOTAL
<i>La 01 ianuarie 2017</i>	0	0
<i>La 31 decembrie 2017</i>	0	0
<i>La 01 ianuarie 2018</i>	0	0
<i>La 31 decembrie 2018</i>	0	0

La sfarsitul anului 2018 societatea nu inregistreaza litigii de natura salariala si ca urmare nu are constituit provizion pentru aceasta

Conducerea Societatii considera ca aceste sume reprezinta cele mai bune estimari la data raportarii, privind obligatiile de plata in legatura cu litigiile in care Societatea detinea calitatea de parata.

11.2 Provizioane pentru garantii de buna executie

Provizioanele pentru garantii acordate clientilor sunt calculate si constituite in conformitate cu clauzele comerciale negociate cu clientii.

	Valoare	TOTAL
<i>Sold la 01 ianuarie 2017</i>	2.584.610	2.584.610
Constituiiri in cursul perioadei	219.859	219.859
Reluari in cursul perioadei	(648.525)	(648.525)
<i>Sold la 31 decembrie 2017</i>	2.155.944	2.155.944
<i>Sold la 01 ianuarie 2018</i>	2.155.944	2.155.944
Constituiiri in cursul perioadei	700.362	700.362
Reluari in cursul perioadei	(1.023.340)	(1.023.340)
<i>Sold la 31 decembrie 2018</i>	1.832.966	1.832.966

Astfel din totalul sumei de 1.832.966 lei suma de 1.224.788 lei este reflectata in creantele comerciale prin contul 411 (clienti, produse finite) iar diferenta de 608.178 lei prin contul 2678 (alte creante imobilizate)

11.3 Alte provizioane

Alte provizioanele se refera la sume aferente concediilor neefectuate de personal pana la finele perioadei de raportare, cat si pentru constituirea unui fond de premiere anuala.

Referitor la modul de constituire a provizioanelor societatea are constituit doua categorii de provizioane pentru garantii de buna executie.

	Valoare	TOTAL
<i>La 01 ianuarie 2017</i>	196.872	196.872
Constituiiri in cursul perioadei	24.351	24.351
Reluari in cursul perioadei	0	0
<i>La 31 decembrie 2017</i>	221.223	221.223

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

La 01 ianuarie 2018	221.223	221.223
Constituiiri in cursul perioadei	600.000	600.000
Reluari in cursul perioadei	(550.432)	(550.432)
La 31 decembrie 2018	270.791	270.791

Totalul provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli la inceputul anului 2018 era de **2.377.167** lei iar la sfarsitul anului se inregistra valoarea de **2.103.757** lei.

12. Subventii pentru investitii

Societatea are de incasat suma de 491.835,54 lei de la Ministerul Fondurilor Europene pentru un proiect derulat in perioada anilor 2012-2014 prin programul sectorial Cresterea competitivitatii economice.

Aceasta suma face obiectul unui litigiu aflat pe rolul instantelor de judecata, ultimul termen fiind luna aprilie 2019 la I.C.C.J Bucuresti.

13. Impozitul pe profit amanat

Analiza creantelor si datoriilor privind impozitul amanat este urmatoarea :

	2017	2018
<i>Creante privind impozitului pe profit amanat:</i>		
Creante privind impozitul amanat de recuperat dupa mai mult de 12 luni	0	0
Creante privind impozitul amanat de recuperat in termen de 12 luni	0	0
<i>Datorii privind impozitului pe profit amanat:</i>	590.685	577.119
Datorii privind impozitul amanat de recuperat dupa mai mult de 12 luni	590.685	577.119
Datorii privind impozitul amanat de recuperat tn termen de 12 luni	0	0
Impozit amanat net	(590.685)	(577.119)
Net active privind impozitului pe profit amanat	(590.685)	(577.119)

Modificarea bruta in contul de impozit pe profit amanat este urmatoarea :

2017	2017
-------------	-------------

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

La 1 ianuarie	0	0
Contul de profit sau pierdere (credit)/ debit	0	0
Impozit (credit)/debit In legatura cu componentele altor elemente ale rezultatului global	0	0
La 31decembrie	0	0
Datorii privind impozitul pe profit amanat:	604.251	590.685
Datorii privind impozitul amanat de recuperat dupa mai mult de 12 luni	590.685	577.119
Datorii privind impozitul amanat de recuperat tn termen de 12 luni	(13.566)	(13.566)
La 31decembrie		
Impozit amanat net	(590.685)	(577.119)
Net active privind impozitul pe profit amanat	(590.685)	(577.119)

14. Dividende pe actiune

Pentru anul 2018 Consiliul de Administratie a propus acordarea de dividende in suma de 945.681 lei.

Pana la data acestor situatii financiare, nu s-a repartizat niciun dividend in 2019 din profitul anilor anteriori.

Societatea nu a emis actiuni preferentiale.

15. Capitalul social

Numarul total autorizat de actiuni ordinare emise la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2018 este 45.553.043 actiuni, cu o valoare nominala de 0,18 LEI pe actiune. Toate actiunile emise sunt platite integral. Societatea nu a derulat operatiuni de rascumparare a propriilor instrumente de capitaluri proprii, sub forma achizitiei de actiuni de trezorerie, in perioada 2017-2018.

	<i>Numar actiuni</i>	<i>Procent proprietate (%)</i>
31 decembrie 2017		
alti actionari	20.137.180	44,21%
HAGEA LIVIU	14.056.588	30,86 %
ANODIN ASSETS S.A. CLUJ-NAPOCA	5.760.000	12,64%
ASOCIATIA PAS PREBET	5.599.275	12,29%
Total	45.553.043	100%

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

	<i>Numar actiuni</i>	<i>Procent proprietate (%)</i>
31 decembrie 2018		
alti actionari	19.204.608	42.1588
HAGEA LIVIU	14.056.588	30.8576
ANODIN ASSETS S.A. CLUJ-NAPOCA	7.020.000	15.4106
ASOCIATIA PAS PREBET	5.271.847	11.5730
Total	45.553.043	100%

Actiunile sunt nominative, emise in forma dematerializata, fiecare actiune avand valoare nominala de 0.18 lei/actiune. In cursul exercitiului financiar 2018 ,valoarea nominala a unei actiuni nu s-a modificat. Mentionam ca actiunile S.C.Prebet Aiud S.A. sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, la categoria I, incepand cu data de 24.09.2015. Preturile actiunilor societatii au avut o tendinta oscilanta, manifestata si in ceea ce priveste numarul actiunilor tranzactionate, tendinta datorata in special lipsei de lichiditati cat si reduceri generale a tranzactiilor pe BVB.

Pretul mediu de tranzactionare al actiunilor societatii comerciale SC PREBET AIUD SA in ultima zi din anul 2018 a fost de 0,2810 lei/actiune.

Activitatile specifice de registru independent pentru S.C.PREBET AIUD SA sunt efectuate de catre *Depozitarul Central*

16. Rezerve

Rezerve din reevaluare

	2017	2018
La inceputul perioadei	3.779.677	3.694.888
Creșteri/ (reluări)	0	0
Diminuări	84.789	84.789
La sfarsitul perioadei	3.694.888	3.610.099

Rezerve legale

	2017	2018
La inceputul perioadei	1.148.135	1.148.135
Creșteri/ (reluări)	0	142.803
Diminuări	0	0
La sfarsitul perioadei	1.148.135	1.290.938

17. Rezultatul reportat

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pt prima data a IAS 29 (ct 117)	5.365.727	5.450.516
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 (ct 118)	(63.521.958)	(63.521.958)
Total	(58.156.231)	(58.071.442)

18. Repartizarea profitului

Pentru anul 2017 societatea inregistrand pierdere, capitolul repartizarea profitului nu se completeaza

Pentru anul 2018 propunerea Consiliului de Administratie pentru repartizarea profitului este urmatoarea :

Repartizarea profitului	Exercitiu financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiu financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Profit net de repartizat	(468.458)	2.502.778
- rezerva legala	0	142.803
- acoperirea pierderii din modificarea politicii contabile	0	468.458
- dividende	0	945.681
- alte rezerver	0	945.836

19. Venituri operationale

	2017	2018
Produse finite vandute	24.761.592	30.118.907
Reduceri comerciale	(93.792)	(8.370)
Variatia stocurilor	309.541	(325.932)
Venituri din productia de imobilizari si investitii	353.864	232.660
Alte venituri	247.069	175.128
Total	25.578.274	30.192.393

20. Cheltuieli operationale

Cheltuieli	31.dec.17	31.dec.18
Cheltuieli cu materiile prime și materialele	12.951.801	13.982.407
Cheltuieli cu energia si apa	902.523	872.610
Alte cheltuieli de productie	80.329	137.484
Total cost materiale	13.934.653	15.079.314
Salarii si indemnizatii	5.829.112	7.923.615
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	1.395.138	323.727
Total cheltuieli cu personalul	7.224.250	8.247.342
Amortizare	1.055.239	930.290
Ajustari privind provizioanele	(404.314)	971.035
Ajustari de valoare privind activele circulante	1.925.503	(433.835)
Total amortizare si depreciere	631.991	1.467.490
Cheltuieli privind prestatiile externe	1.812.636	1.718.325
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	151.822	152.272
Alte cheltuieli	86.710	81.178
Total alte cheltuieli de exploatare	2.051.168	1.951.775
Total	25.786.499	27.339.479

Preturile de aprovizionare a materiilor prime si materialelor au fost in general constante in primele luni cu o crestere accentuata in ultimul trimestru in special in domeniul metalelor .

In general sursele de aprovizionare sunt sigure, urmarindu-se mentinerea unui numar minim de 2 furnizori/sortiment.

21. Venituri si cheltuieli financiare

	2017	2018
Cheltuieli cu dobanda:	0	0
Imprumuturi bancare	0	0
Datorii cu leasing-ul financiar	0	0
Alte cheltuieli	0	0
Cheltuieli cu diferentele de curs valutar din activitatile de finantare	74.230	38.721
Cheltuieli financiare total	74.230	38.721

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

Venituri financiare:		
Venituri din dobanzi la depozite pe termen scurt	8.417	35.427
Venituri din diferentele de curs valutar din activitatile de finantare	30.435	19.998
Alte venituri financiare	17	0
Venituri financiare total	38.869	55.425

Veniturile financiare au fost mai mari fata de anul precedent, datorita in special cresterii veniturilor din dobanzi.

Cheltuielile financiare au scazut fata de anul precedent datorita diminuarii diferentelor de curs valutar.

Dupa cum se observa cheltuiala cu dobanda bancara a fost 0, societatea nu a fost nevoita sa apeleze la linia de credit.

22. Cheltuieli cu impozitul pe profit

	Sume	Sume
Indicatori	31.12.2017	31.12.2018
Venituri din exploatare	25.578.274	30.192.393
Cheltuieli din exploatare	26.011.361	27.706.319
Rezultatul din exploatare	(433.087)	2.486.074
Venituri financiare	38.869	55.245
Cheltuieli financiare	74.230	38.721
Rezultatul financiar	(35.361)	16.704
Rezultatul brut	(468.448)	2.502.778
Elemente similare veniturilor, din care :	0	0
- elemente similare veniturilor din alte retratari	0	0
- elemente similare cheltuielilor din alte retratari	0	0
Amortizarea fiscala	1.055.239	1.169.165
Rezerva legala deductibila	0	142.803
Alte sume deductibile	0	13.566
Total deduceri	1.055.239	1.325.534
Alte venituri neimpozabile	55.718	556.398
Cheltuieli cu impozitul pe profit	206.501	366.840
Amenzi, penalitati nedeductibile	3.480	4.638
Cheltuieli de protocol nedeductibile	25.463	0
Cheltuieli cu sponsorizarile	79.586	108.265

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

Cheltuieli cu amortizarea contabila	1.055.239	1.169.165
Alte cheltuieli nedeductibile	84.789	600.000
Cheltuiala cu provizioanele si rezerve care depasesc limita prevazuta de lege	1.968.768	17.386
Total cheltuieli nedeductibile	3.423.826	2.266.294
Total profit impozabil	1.844.421	2.971.929
Total impozit pe profit	295.107	475.508
Sume reprezentand sponsorizare in limite prev.de lege	56.669	95.102
Impozit pe profit anual	238.438	380.406
Impozit pe profit declarat pentru anul de raportare prin formularul 100	206.501	319.238
Diferența de impozit pe profit datorat	31.937	61.168

23. Beneficiile angajatilor

Beneficiile angajatilor sunt reprezentate in principal de salariile si contributiile la fondurile de pensii ale statului roman, fondurile de asigurari sociale, concediile anuale platite, concediile medicale si alte bonusuri.

La 31.12.2018 numarul mediu de salariati este de 199 , iar cel efectiv este de 208 angajati.

In anul 2017 numarul mediu a fost de 198 iar cel efectiv la 31 decembrie 2017 , de 207 salariati.

Cheltuielile societatii cu beneficiile angajatilor:

Indicatori	Pentru anul incheiat la:	
	31.12.2017	31.12.2018
Salarii	5.187.891	7.386.383
Taxe si contributii	1.395.138	323.727
Alte beneficii	641.221	537.232
TOTAL	7.224.250	8.247.342

Societatea este condusa in sistem unitar, in intelesu Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie.

Componenta Consiliului de Administratie la 31.12.2018:

<i>Nr.crt.</i>	<i>Nume si prenume</i>	<i>Funcția</i>	<i>Profesia</i>
1.	Hagea Liviu	Presedinte CA	Economist

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

2.	Danila Augustin	Membru	Inginer
3.	Demeter Ioan	Membru	Economist
4.	Oroviceanu Catalin	Membru	Avocat
5.	Mathe Francisc	Membru	Jurist

In perioada de la data situatiilor financiare pana la data prezentului raport, structura administratiilor societatii s-a modificat prin demisia D-lui Oroviceanu Catalin din functia de membru al Consiliului de Administratie si numirea ca Administrator provizoriu, pana la intrunirea primei Adunari Generale Ordinare a Actionarilor, dl. Tilinca Radu Marcel de profesie avocat.

Conducerea executiva este asigurata de:

Nr.crt.	Nume si prenume	Functia	Profesia
1.	Ranca Flaviu	Director general	Inginer
2.	Cimpean Ioan	Director economic	Economist
3.	Sandru Alexandru	Director productie	Inginer
4.	Groza Titus	Director dezvoltare	Inginer

Pana la data de 31.08.2018 director general a fost dl. Racasan Stefan, care s-a retras din functie prin demisie fiind si pensionar.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator:

Indicatori	Pentru anul incheiat la:	
	31.12.2017	31.12.2018
Salarii/Contracte	423.508	530.188
Taxe si contributii	105.849	0
Alte beneficii	45.301	58.000
TOTAL	574.658	588.188

24. Angajamente si contingente

a) Litigii

Nu are litigii in instantele judecatoresti cu exceptia celui cu Autoritatea de Management in cadrul unui proces cu fonduri europene judecat la Inalta Curte de Justitie si Casatie cu termen in luna aprilie 2019.

b) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania a suferit multiple modificari in ultimii ani si este intr-o faza de adaptare la jurisprudenta Uniunii Europene. Ca urmare, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobanzilor si penalitatilor de intarziere aferente.

In anul 2018 valoarea dobanzii a fost de 0,02% pentru fiecare si de intarziere (7,3% pe an) iar penalitatea de intarziere este de 0,01% pe fiecare zi de intarziere.

c) Garantii

La 31 decembrie 2018, societatea are constituite garantii de buna executie conform prevederilor contractuale. Garantiile societatii sunt reprezentate de doua scrisori de garantie bancara in valoare de 883.694,06 lei astfel:

Scrisoare de garantie de buna executie in favoarea Asocierea FCC-ASTALDI, scadenta la data de 11.03.2019, in valoare de 361.102,20 lei;

Scrisoare de garantie de buna executie in favoarea TIRRENA SCAVI CONDOTTE, scadenta la data de 23.03.2019, in valoare de 166.515,90 lei;

Scrisoare de garantie de buna executie in favoarea AKTOR SA, scadenta la data de 31.08.2019, in valoare de 356.075,86 lei;

25. Tranzactii cu parti afiliate

Societatea nu este afiliata niciunui grup.

26. Evenimente ulterioare datei de raportare

De la incheierea anului calendaristic 2018, si pana in prezent nu au fost evenimente semnificative care sa influenteze bilantul incheiat la 31.12.2018. Ca si informatie mentionam aparitia OUG 114/2018 , care stabileste salariul minim in ramura (inclusiv materiale de constructii) incepand cu luna ianuarie 2019 la suma de 3.000 lei brut lunar (fata de 2.150 lei salariul minim pe economie).

27. Tranzactii cu parti legate

Societatea nu este afiliata nici unui grup si nu detine filiale. In acord cu cerintele cadrului de raportare financiara, Conducerea Societatii a identificat urmatoarele parti legate:

Elemente de identificare (nume si prenume sau denumire)	Descrierea relatiei de afiliere
HAGEA LIVIU	Actionar (30,86% din drepturi de vot), Presedinte CA

O tranzactie cu partile legate reprezinta un transfer de resurse, servicii sau obligatii, intre Societate si o parte legata, indiferent daca s-a perceput sau nu un pret.

In perioadele de raportare acoperite de prezentul set de situatii financiare (anii 2017 si 2018), singurele tranzactii cu partile legate, au vizat acordarea de dividende si indemnizatia de administrator (sume nete).

Nume și prenume/ Functia	2017	2018	Total
<i>HAGEA LIVIU – Presedinte CA indemnizatie</i>	32.392	42.317	74.709
Dividente	373.905	-	373.905
Total	406.297	42.317	448.614

Suma de 373.905 lei reprezinta dividend aferent exercitiului financiar 2016 si acordate in anul 2017.

28. Auditarea situatiilor financiare

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018 au fost auditate de societatea de audit financiar AMNIS AUDITEVAL SRL, inregistrata la Camera Auditorilor Financiar din Romania cu nr. 1334/2016.

Auditorul financiar nu a furnizat pentru Societate **servicii non audit** interzise, asa cum sunt acestea mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

29. Alte aspecte

Segmentul de piata pe care activează societatea este dependent de investitiile in infrastructura derulate de entitati aflate direct ori indirect in subordinea Statului Roman (CNADNR, CFR).

Desi societatea are un portofoliu diversificat de clienți, peste 45% din totalul vânzărilor din anul 2018 s-au efectuat cu un număr de 5 clienți (*ASTALDI SPA ITALIA* – 17,44%, *Asocierea FCC ASTALDI CONVERSA BUCURESTI* – 12,21%, *COMPANIA NATIONALA CFR* – 8,40%, *IMSAT SA BUCURESTI* – 4,00%, *COVAMAR SRL HOREZU* – 3,99 %).

Un procent de 71,33% din totalul creanțelor in sold la 31.12.2018 sunt deținute de 6 clienți (*ASTALDI SPA ITALIA RO* – 35,12%, *Asocierea FCC – ASTALDI CONVERSA* – 10,43%, *TIRRENA SCAVI CONDOTTE GIE* - 7,12%, *COVAMAR SRL HOREZU* – 6,77%, *FCC CONS SA BARCELONA LOT I* – 6,26% si *AKTOR STA SA GRECIA* – 5,43%).

Apariția dificultăților financiare sau intrarea in incapacitate de plata a vre-unui sau mai multor clienți cu care societatea desfasoara tranzactii semnificative poate avea un impact negativ asupra veniturilor si activității societatii.

30. Autorizarea si aprobarea situatiilor financiare anuale

Situatiile financiare anuale statutare impreuna cu raportarile contabile anuale aferente exercitiului financiar 2018 contin un numar de 44 pagini si au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 15 martie 2019. Situatiile financiare anuale au fost transmise A.S.F. si autoritatii fiscale in conformitate cu legislatia aplicabila societatilor ale caror valori sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Administrator ,
Dl. Hagea Liviu

Director economic,
Dl. Cîmpean Ioan