

Pentru informare în sedința CA/AGA
din...../...../2019

**DIRECTOR GENERAL,
George – Alexandru IVAN**

**p. Director Financiar
Vasilica MARINA**

02.08.2019

**Raport de informare privind raportările contabile la 30.06.2019
întocmite în baza reglementărilor contabile conforme cu IFRS,
conform OMFP nr. 666/2015 și OMFP nr. 2844/2016**

Întocmirea raportării contabile la 30.06.2019 s-a făcut cu respectarea prevederilor din Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată, cu respectarea OMFP nr. OMFP nr.666/2015 privind aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară de către unele entități cu capital de stat, a OMFP nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare, precum și cu respectarea OMFP nr. 2493/2019 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2019 a operatorilor economici, precum și pentru modificarea și completarea unor prevederi contabile, publicat în Monitorul Oficial, Partea I nr. 596 din 19 iulie 2019.

Potrivit art. 1. pct. 5 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aprobate prin OMFP nr. 2844/2016, CNAB SA este entitate de interes public. De asemenea, potrivit art. 2 alin.2 din Ordinul nr. 2493/2019 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2019 a operatorilor economici, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile, CNAB S.A. are obligativitatea de depunere a raportării contabile la 30 iunie 2019, întrucât în exercițiul financiar precedent au înregistrat o cifră de afaceri mai mare de 220.000 lei.

CNAB SA se încadrează în categoria entități mijlocii și mari, deoarece, la data bilanșului, respectiv 31.12.2018, depășește limitele menționate în actul normativ menționat, înregistrând:

- ✓ **Total active: 4.568.491.557 lei (echivalent 979.543.206 euro);**
- ✓ **Cifra de afaceri netă: 972.932.742 lei (echivalent 208.609.263 euro);**
- ✓ **Număr mediu de salariați: 1.447.**

S-a folosit cursul valutar de 4,6639 lei/euro, comunicat de Banca Națională a României valabil pentru întocmirea Situațiilor financiare ale anului 2018, conform Legii contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

În conformitate cu prevederile OMFP nr.2493/2019 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2019 a operatorilor economici, precum și pentru modificarea și completarea unor prevederi contabile, CNAB SA a întocmit raportările contabile la 30 iunie 2019 în formatul prevăzut pentru "entități mijlocii, mari și entități de interes public". Aceste raportări au ca termen de depunere la Ministerul Finanțelor Publice data de 14.08.2019.

Analiza informațiilor cuprinse în raportările contabile încheiate la 30.06.2019

1. Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii prezintă valoric poziția financiară a Companiei la 30.06.2019 comparativ cu începutul exercițiului financiar, astfel:

-lei-

	01.01.2019	30.06.2019
ACTIV		
1. Active pe termen mediu și lung-nete	4.136.095.198	4.065.939.081
2. Active pe termen scurt	432.396.359	758.267.484
TOTAL ACTIV (1 + 2)	4.568.491.557	4.824.206.565
PASIV		
3. Pasive pe termen mediu și lung	4.441.995.433	4.279.598.538
4. Pasive pe termen scurt	126.496.124	544.608.027
TOTAL PASIV (3 + 4)	4.568.491.557	4.824.206.565

2. Contul de profit și pierdere prezintă performanța economică a Companiei în primul semestru al anului 2019 față de primul semestru al anului 2018, astfel:

-lei-

	Semestrul I 2018	Semestrul I 2019
Venituri din exploatare, din care:	458.280.352	509.304.093
- cifra de afaceri netă	449.734.706	494.260.083
- alte venituri din exploatare	8.545.646	15.044.010
Cheltuieli de exploatare	232.875.031	283.091.816
Profitul din exploatare	225.405.321	226.212.277
Venituri financiare	6.169.082	11.664.578
Cheltuieli financiare	2.576.264	2.058.082
Profitul financiar	3.592.818	9.606.496
Profitul brut	228.998.139	235.818.773
Cheltuiala cu impozitul pe profit	36.608.294	42.174.836
Rezultat net al perioadei de raportare	192.389.845	193.643.937

3. Situația netă

SITUAȚIA NETĂ	01.01.2019	30.06.2019
ACTIV TOTAL	4.568.491.557	4.824.206.565
DATORII TOTALE + PROVIZIOANE + VENITURI INREGISTRATE IN AVANS	455.295.590	858.603.905
SITUAȚIA NETĂ (AVEREA COMPANIEI)	4.113.198.967	3.965.602.660



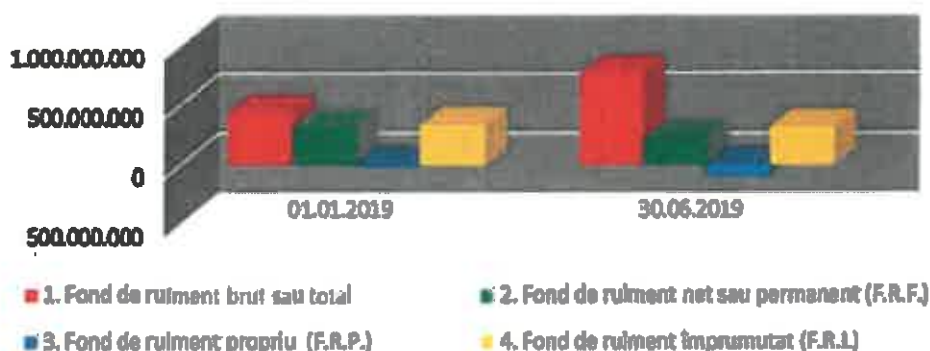
Situația netă (patrimoniul net, activul net contabil) reprezintă averea netă a proprietarilor în activele firmei după deducerea tuturor datoriilor sale, sau poate fi definită ca fiind: activele întreprinderii negrevate de datorii.

4. Analiza fondului de rulment

INDICATOR	01.01.2019	30.06.2019
1. Fond de rulment brut sau total	432.396.317	758.267.484
2. Fond de rulment net sau permanent (F.R.F.)	305.900.193	213.659.457
3. Fond de rulment propriu (F.R.P.)	-22.896.273	-100.336.421
4. Fond de rulment împrumutat (F.R.I.)	328.796.466	313.995.878

Fondul de rulment reprezintă excedentul rezultat atunci când resursele permanente depășesc necesarul permanent de finanțat al Companiei. Acest indicator are caracterul unei marje de siguranță care permite Companiei independența financiară față de creditorii în momentul în care există probleme ale activității curente.

Analiza fondului de rulment

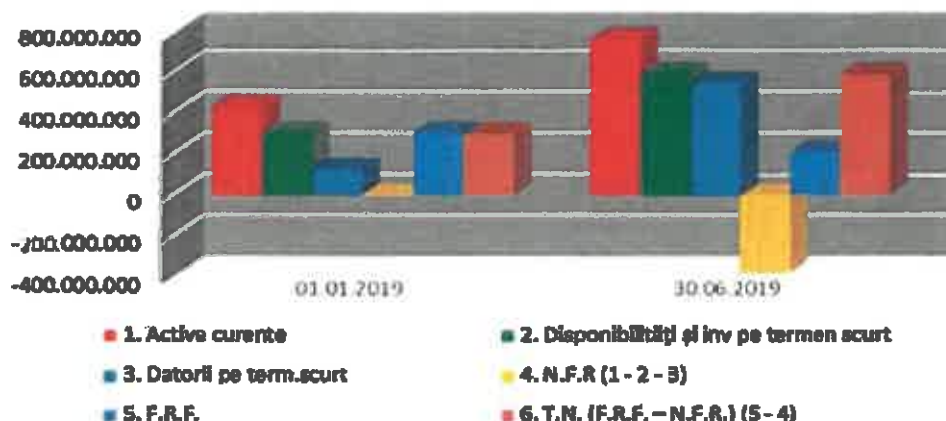


- **Fondul de rulment brut** – reprezintă toate elementele de active care pot fi transformate în lichidități, într-o perioadă mai mică de 1 an. Acesta reprezintă necesarul temporar. Indicatorul, totuși, nu poate avea o rezonanță absolută în analiza echilibrului financiar pe termen scurt, în ideea că este foarte greu de folosit la emiterea unei judecăți juste asupra echilibrului.
- **Fondul de rulment net sau fondul de rulment permanent** are cea mai mare importanță din punct de vedere al analizei echilibrului financiar pe termen lung. Reprezintă resursele permanente rămase după ce se scade necesarul permanent, respectiv capitalul permanent după finanțarea activelor imobilizate nete. În funcție de rezultat fondul de rulment net poate fi negativ, pozitiv sau egal cu zero. Fondul de rulment net este calculat pe rândul E din formularul 10 și a avut valoare pozitivă atât la 01.01.2019, cât și 30.06.2019. Rezultatul pozitiv semnifică faptul că Societatea are o măsură de siguranță, în sensul că activele circulante vor fi finanțate de către capitalurile permanente;
- **Fondul de rulment propriu** reprezintă autonomia firmei în finanțarea investițiilor proprii. În general acest indicator este negativ deoarece majoritatea firmelor nu se pot finanța singure;
- **Fondul de rulment împrumutat** reprezintă toate datoriile pe termen lung, incluzând aici și sumele din subvenții pentru investiții de preluat într-o perioadă mai mare de un an și proviziunile constituite.

5. Analiza nevoii de fond de rulment (N.F.R.) și a trezoreriei nete (T.N.)

INDICATOR	01.01.2019	30.06.2019
1. Active curente	432.396.317	758.267.484
2. Disponibilități și inv pe termen scurt	300.372.426	590.911.181
3. Datorii pe term.scurt	126.496.124	544.608.027
4. N.F.R. (1 - 2 - 3)	5.527.767	-377.251.724
5. F.R.F.	305.900.193	213.659.457
6. T.N. (F.R.F. – N.F.R.) (5 - 4)	300.372.426	590.911.181

Analiza nevoii de fond de rulment și a trezoreriei nete



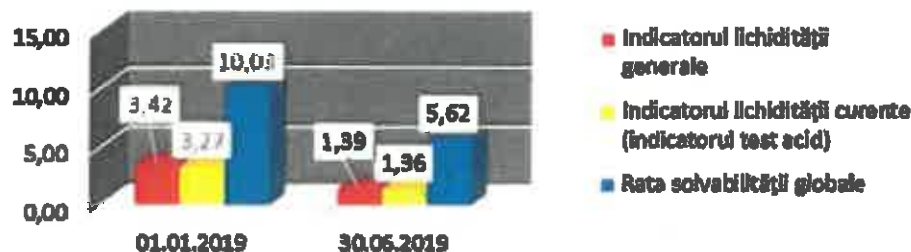
- **Necesarul de Fond de Rulment** desemnează nevoile financiare generate de executarea unor operațiuni repetitive care compun ciclul de exploatare curentă (cumpărări, vânzări, plăți salarii), al cărui total trebuie acoperit cel puțin parțial de resurse stabile. Structura Necesarului de Fond de Rulment cuprinde stocurile și creanțele din care se scad datoriile pe termen scurt ce urmează a fi achitate într-un interval mai mic de un an, mai puțin sumele pe termen scurt datorate instituțiilor de credit.
- **Trezoreria netă** reprezintă un excedent de finanțare, concretizat în disponibilități în casă și în conturi bancare la care se adaugă investițiile pe termen scurt și din care se scad sumele pe termen scurt datorate instituțiilor de credit. O trezorerie netă pozitivă reprezintă suma rămasă după ce fondul de rulment finanțează în totalitate nevoia de fond de rulment. Acest surplus monetar poate fi plasat pe piața monetară și/sau financiară în condiții de lichiditate, rentabilitate și securitate maxime.

6. Principali indicatori economico – financiari

6.1 Indicatori de lichiditate

Nr. crt.	Indicatori	Mod de calcul	01.01.2019	30.06.2019
1.	Indicatorul lichidității generale	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{432.396.317}{126.496.124}$ 3,42	$\frac{758.267.484}{544.608.027}$ 1,39
2.	Indicatorul lichidității curente (indicatorul test acid)	$\frac{\text{Active curente-stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{413.151.765}{126.496.124}$ 3,27	$\frac{739.191.123}{544.608.027}$ 1,36
3.	Rata solvabilității globale	$\frac{\text{Activ total}}{\text{Datorii totale}}$	$\frac{4.568.491.557}{455.292.590}$ 10,03	$\frac{4.824.206.565}{858.603.905}$ 5,62

Indicatori de lichiditate

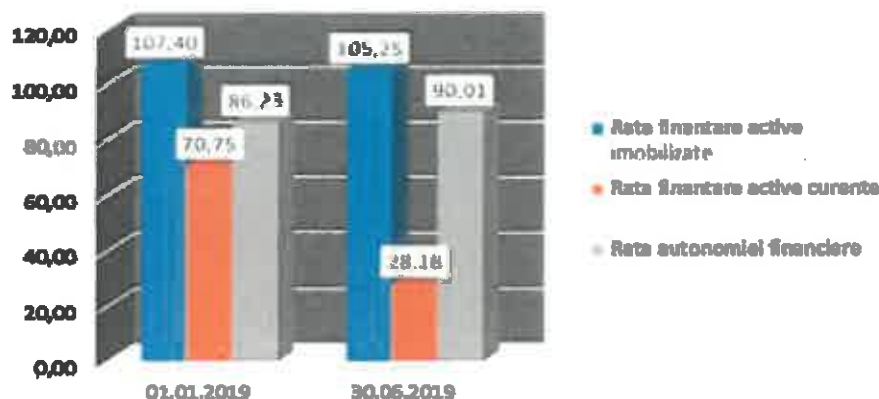


- Activele curente includ: disponibilitățile în cont și în casă, efectele comerciale de primit și stocurile, iar pasivele curente sunt formate din: efecte comerciale de plătit, avansuri acordate în contul comenzilor și alte datorii. Valoarea supraunitară a ratei exprimă existența unui fond de rulment financiar care îi permite Companiei să facă față incidentelor care apar în mișcarea activelor circulante sau unor deteriorări ale valorii acestora. Cu cât această rată este mai mare decât 1, cu atât Compania este pusă la adăpost de o insuficiență a trezoreriei;
- Stocurile sunt, de obicei, cel mai puțin lichide dintre toate componentele activelor curente. De aceea această rată poate fi considerată ca fiind un "test acid" pentru măsurarea capacității Companiei de a-și asuma obligațiile pe termen scurt;
- Pentru a măsura gradul în care Compania face față datoriei sale se utilizează "rata solvabilității globale". Aceasta indică în ce măsură datoriile totale sunt acoperite de către activele totale ale societății. Valoarea acestei rate semnifică faptul că CNAB SA are capacitatea de a-și achita obligațiile bănești, imediate și îndepărtate, față de terți.

6.2 Ratele de echilibru financiar

Nr. crt.	Indicator	Mod de calcul	01.01.2019	30.06.2019
1.	Rata de finanțare a activelor imobilizate	$\frac{\text{Capitaluri permanente} \times 100}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{4.441.995.433 \times 100}{4.136.095.198}$ 107,04	$\frac{4.279.598.538}{4.065.939.081}$ 105,25
2.	Rata de finanțare a activelor curente	$\frac{\text{Fond de rulment} \times 100}{\text{Active curente}}$	$\frac{305.900.193 \times 100}{432.396.317}$ 70,75%	$\frac{213.659.457 \times 100}{758.267.484}$ 28,18%
3.	Rata autonomiei financiare	$\frac{\text{Capitaluri proprii} \times 100}{\text{Capitaluri permanente}}$	$\frac{3.830.195.005 \times 100}{4.441.995.433}$ 92,93%	$\frac{3.852.279.624 \times 100}{4.279.598.538}$ 90,01%

Ratele de echilibru financiar

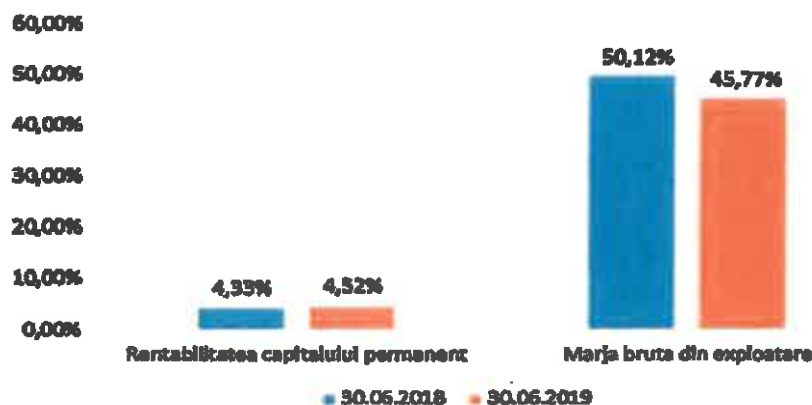


- Capitalurile permanente reprezintă suma dintre capitalurile proprii, provizioanele pentru riscuri și cheltuieli mai mari de un an și datoriile mai mari de un an (randul F din formularul 10). Când valoarea ratei este supraunitară semnifică faptul că ansamblul imobilizărilor a fost finanțat din capitaluri permanente. Menținerea valorii raportului indică o menținere a structurii de finanțare;
- Reflectă proporția în care fondul de rulment contribuie la finanțarea activelor circulante. Fondul de rulment este calculat în randul "E" din formularul 10. Fondul de rulment a avut valoare pozitivă, atât la începutul anului, cât și la 30.06.2019, aceasta arătând starea de echilibru financiar în care se găsește Compania;
- Se determină ca raport între capitalul propriu și capitalul permanent, și permite sublinierea unor aprecieri mai exacte prin implicarea structurii capitalului permanent. Se apreciază că pentru asigurarea autonomiei financiare a întreprinderii, capitalurile proprii trebuie să reprezinte cel puțin jumătate din capitalurile permanente. Autonomia financiară este primordială pentru o întreprindere, deoarece îi oferă posibilitatea de a decide liber și totodată de a găsi și contracta împrumuturi. Independența financiară a firmei este asigurată atunci când capitalurile proprii sunt egale sau mai mari comparativ cu suma obligațiilor pe termen lung.

6.3 Indicatori de profitabilitate

Nr. crt.	Indicatorul	Mod de calcul	30.06.2018	30.06.2019
1.	Rentabilitatea capitalului permanent	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitalul permanente}}$	$\frac{192.389.845}{4.441.995.433}$ 4,33%	$\frac{193.643.937}{4.279.598.538}$ 4,52%
2	Marja brută din exploatare	$\frac{\text{Profit brut din exploatare}}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{225.405.321}{449.734.706}$ 50,12%	$\frac{226.212.277}{494.260.083}$ 45,77%

Indicatori de profitabilitate



- Rentabilitatea capitalului permanent măsoară performanța brută a capitalurilor permanente. Capitalurile permanente sunt calculate pe randul F din formularul cod 10. Acest indicator trebuie să fie în creștere continuă și să depășească rata dobânzii pe termen mediu și lung. La 30.06.2019 valoarea acestui indicator a crescut la 4,52% față de 4,33 % la 30.06.2018;
- Marja brută din exploatare reflectă excedentul brut din exploatare aferent cifrei de afaceri, fără a avea în vedere politica financiară, politica de investiții, incidența fiscalității și elementele excepționale.

P. Șef Serviciu Contabilitate - Financiar
Gabriela Tănase

Gabriela Tănase