

RAPORT TRIMESTRUL III 2021
(conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 Anexa 13B)

Data raportului: **15.11.2021**

Denumirea societății comerciale: **RETRASIB S.A.**

Sediul social: **Sibiu, Str.Ștefan cel Mare, nr.156, jud. Sibiu**

Număr de telefon **0269253269**; Fax **0269253279**

Cod de identificare fiscală: **RO 3906360**

Nr. de ordine în Registrul Comerțului: **J 32/16/1993**

Capital social subscris și vărsat: **466.350,10 lei, valoare nominală 0,10 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București, simbol RTRA**

Introducere

Societatea comercială S.C. RETRASIB S.A. Sibiu s-a înființat în baza HG 322/92 prin desprindere din RENEL-FRE Sibiu a secției de reparații echipamente și confecții de produse specifice sectorului electroenergetic. Funcționează ca societate pe acțiuni conform Legii 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare. Obiectul de activitate este prevăzut în art.6 din Actul constitutiv al societății, și potrivit clasificării CAEN, activitatea principală este „Fabricarea motoare, generatoare și transformatoare electrice” – cod CAEN 2711.

În cadrul S.C. RETRASIB S.A. Sibiu contabilitatea este organizată într-un compartiment distinct și se respectă prevederile Legii contabilității nr.82/1991, a Ordinului MFP nr.881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și a Ordinului MFP nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

I. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

a) Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

- lei-

	01.01.2021	30.09.2021	Δ% 30.09.2021/ 01.01.2021
ACTIVE IMOBILIZATE	42.042.469	41.916.623	-0,30%
ACTIVE CIRCULANTE			
STOCURI	17.570.573	17.338.924	-1,32%
CREANȚE	92.682.017	106.423.065	14,83%
INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	-	-
CASA ȘI CONTURI LA BANCİ	909.148	15.887.411	1.647,51%
TOTAL ACTIVELE CIRCULANTE	111.161.738	139.649.400	25,63%
CHELTUIELI ÎN AVANS	104.326	274.925	163,52%
DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	146.120.204	173.610.081	18,81%
ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE	-34.854.140	-33.685.756	-3,35%
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	7.188.329	8.230.867	14,50%
DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	3.703.895	3.477.950	-6,10%
PROVIZIOANE PENTRU RİSCURI ȘI CHELTUIELI	1.389.405	1.678.737	20,82%
VENITURI ÎN AVANS	-	-	-
CAPITAL	1.826.054	1.826.054	0,00%
PRIME LEGATE DE CAPITAL	24.138.023	24.138.023	0,00%
REZERVE DIN REEVALUARE	9.090.831	9.090.831	0,00%
REZERVE	2.050.824	2.050.824	0,00%
REZULTATUL REPORTAT FĂRĂ CEL PROVENIT DIN TRECEREA LA IAS 29	-31.471.091	-34.589.808	9,91%
REZULTATUL REPORTAT PROVENIT DIN TRECEREA LA IAS 29	-420.895	-420.895	0,00%
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	-3.118.717	979.151	
REPARTIZAREA PROFITULUI	-	-	-
CAPITALURI PROPRII-TOTAL	2.095.029	3.074.180	46,74%
CAPITALURI TOTAL	2.095.029	3.074.180	46,74%

Analizând elementele bilanțului contabil comparativ cu începutul anului 2021 se constată următoarele:

- La 30.09.2021, societatea dispunea de active imobilizate în valoare de 41,92 milioane lei, în scădere cu 0,30% comparativ cu începutul anului (42,04 mil. lei la 01.01.2021). În primele 3 trimestre al anului 2021 au fost puse în funcțiune active imobilizate în sumă de 1,45 mil lei. Ponderea activelor imobilizate în total active la 30.09.2021 este de 23,05%.
- Stocurile au scăzut cu 1,32% (17,34 mil lei la 30.09.2021 față de 17,57 mil lei la 01.01.2021), cea mai mare pondere având stocurilor de materii prime și materiale. Stocurile reprezintă 9,54% din total active.
- Creanțele, reprezentând 58,53% din total active, sunt în valoare de 106,42 mil lei, față de 92,68 mil lei la 01.01.2021, înregistrând o creștere de 14,83%. Societatea aplică metoda "Procentului de finalizare", conform IAS 11. Din total sold clienți neîncasați la 30.09.2021, 91,25% reprezintă facturi neajunse la scadență, în timp ce 0,70% au depășit scadența cu 90 de zile.
- Disponibilitățile bănești sunt în valoare de 15,89 mil lei, în timp ce la 01.01.2021 erau de 0,91 mil lei. Ponderea cea mai mare în această categorie o reprezintă conturile curente în lei și în valută.
- Cheltuielile în avans la 30.09.2021 sunt în sumă de 0,275 mil lei, față de 0,104 mil lei la 01.01.2021, și reprezintă asigurări auto, taxe menținere BVB și impozitele pe clădiri, teren, auto.
- Total active curente la 30.09.2021 = 139.649.400 lei
Total active curente la 01.01.2021 = 111.161.738 lei.
La 30.09.2021, total active curente au crescut cu 25,63% comparativ cu 01.01.2021.
- Total pasive curente la 30.09.2021 = 173.610.081 lei
Total pasive curente la 01.01.2021 = 146.120.204 lei.
La 30.09.2021, total pasive curente au crescut cu 18,81% comparativ cu 01.01.2021.

Datoriile unității comparativ cu începutul anului:

- lei-

Felul datoriilor	Sold la 01.01.2021	Sold la 30.09.2021
1. Leasing pe termen lung si mediu	3.703.895	3.477.950
2. Credite bancare pe termen scurt	38.954.054	27.959.744
3. Dobânzi bancare	-	-
4. Alte împrumuturi și datorii financiare	-	-
5. Sume datorate entităților din grup	5.025.221	6.114.616
6. Impozit pe profit	-	-
7. Datorii comerciale și avansuri încasate	93.546.766	129.833.270
8. Datorii cu personalul și conturi asimilate	600.590	1.466.079
9. Datorii față de bugetul de stat (impozit pe salarii, fonduri speciale, penalități, alte datorii) și bugetul asigurărilor sociale	915.744	852.779
10. Alte datorii	7.077.829	7.383.593
TOTAL	149.824.099	177.088.031

- Datoriile totale au crescut cu 18,20% (177,09 mil lei 30.09.2021 față de 149,82 mil lei la 01.01.2021).
- Datoriile către furnizori reprezintă 48,62% din total datorii, iar avansurile încasate de la clienți reprezintă 24,69% din total datorii. Soldul datoriilor comerciale a înregistrat o creștere de 38,79%, fiind de 129,83 mil lei la 30.09.2021 față de la 93,55 mil lei la 01.01.2021.
- Au fost constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli, soldul la 30.09.2021 fiind de 1,68 mil lei.
- Capitalul social este de 0,466 mil. lei, Ajustări la capitalul social sunt in suma de 0,256 mil. lei, iar Alte elemente de capitaluri proprii sunt 1,104 mil lei.
- Prime de capital în valoare de 24,14 mil.lei.
- Rezervele din reevaluare sunt în sumă de 9,09 mil lei, ultima reevaluare a fost făcută la 31.12.2017.

- Rezervele în sumă de 2,05 mil lei sunt constituite din: reevaluare teren vândut 220 mii lei și repartizare profit 2009, 2010, 2011 și 2013 în sumă de 4,51 mil lei, din care s-au dedus 2,68 mil. lei pentru acoperirea pierderii anului 2019.
- Profitul înregistrat la 30 septembrie 2021 a fost de 0,98 mil lei, în timp ce la 01.01.2021 pierderea era de 3,12 mil lei.

b) Contul de profit și pierdere

	30.09.2020	30.09.2021	Δ% 2021/2020
1. CIFRA DE AFACERI	148.821.835	192.353.552	29,25%
2. TOTAL VENITURI, DIN CARE:	150.737.563	197.079.671	30,74%
VENITURI DE EXPLOATARE	150.737.363	197.079.426	30,74%
VENITURI FINANCIARE	200	245	22,50%
VENITURI EXTRAORDINARE	-	-	-
3. TOTAL CHELTUIELI, DIN CARE:	151.801.364	196.100.520	29,18%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	148.211.948	194.433.992	31,19%
CHELTUIELI FINANCIARE	3.589.416	1.666.528	-53,57%
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	-	-	-
4. PROFIT BRUT	-	979.151	-
PIERDERE BRUTA	1.063.801	-	-

Analizând contul de profit și pierdere se constată următoarele:

- Cifra de afaceri la 30.09.2021 este de 192,35 mil lei, în creștere cu 29,25% față de aceeași perioadă a anului anterior.
- Veniturile totale sunt în valoare de 197,08 mil lei, cu 30,74% mai mult decât în perioada similară din 2020 (150,74 mil lei). Ponderea cea mai mare în total venituri o reprezintă veniturile din exploatare, respectiv 99,999%.
- Cheltuielile totale au înregistrat o creștere cu 29,18% comparativ cu 30.09.2020 (196,10 mil lei în 2021 față de 151,8 mil lei în 2020). Cheltuielile din exploatare reprezintă 99,15% din total cheltuieli.
- Veniturile financiare, constituite în principal din dobânzi, au înregistrat o creștere cu 22,50%, de la 200 lei la 30.09.2020, la 245 lei la 30.09.2021.
- Cheltuielile financiare au scăzut cu 53,57%, la 1,67 mil lei la sfârșitul perioadei de raportare, față de 3,59 mil lei în perioada similară din 2020.
- Nu au fost înregistrate venituri și cheltuieli extraordinare.
- Profitul înregistrat la sfârșitul perioadei de raportare este de 0,98 mil lei, față de pierderea înregistrată la 30 septembrie 2020 de 1,06 mil lei.

c) Cash-flow

În primele 9 luni ale anului 2021, față de începutul anului, fluxul de numerar a crescut cu 14,98 mil lei, disponibilitățile bănești la începutul anului fiind de 0,91 mil lei, iar la 30.09.2021 de 15,89 mil lei.

II. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. Tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

În primele 9 luni ale anului 2021, capacitatea societății de acoperire a datorii curente din activele curente a fost pozitivă, indicele lichidității curente înregistrând valoarea de 0,80, o valoare bună ținând cont că produsele societății au un ciclu lung de fabricație.

Nu au fost identificați factori de incertitudine care să afecteze lichiditatea societății.

2.2. Efectele cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății

În primele 9 luni ale anului 2021 s-au efectuat cheltuieli pentru investiții în imobilizări corporale în sumă de 1,45 mil lei, sursa de finanțare constituind-o sursele proprii și împrumutul de la grup. Soldul investițiilor corporale în curs, la data de 30.09.2021, este în valoare de 2,25 mil lei, iar cel al investițiilor necorporale este în valoare de 0,15 mil lei.

2.3. Evenimentele, tranzacțiile, schimbările economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Obiectul principal de activitate al societății îl reprezintă fabricarea transformatoarelor electrice și produselor specifice sectorului energetic.

Categorii importante de lucrări în primele 9 luni ale anului 2021

- transformatoare noi și componente	-	188,23 mil lei
- servicii legate de transformatoare și alte venituri	-	2,58 mil lei

Factorii care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază sunt:

- creșterea prețurilor la materiile prime și materiale
- concurența din domeniu
- blocajul financiar din economie

III. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII;

3.1. Nu au existat situații în care societatea să fi fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

3.2. La 30.09.2021 structura acționariatului era următoarea:

Acționar	Nr. acțiuni	Procent
SGB SMIT INTERNATIONAL GMBH	4.582.236	98,2574%
Acționari persoane fizice și juridice	81.265	1,7426%
TOTAL	4.663.501	100,0000%

Societatea are încheiat un contract de registru cu SC Depozitarul Central SA București

IV. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

În primele 9 luni din 2021 Societatea a derulat următoarele tranzacții semnificative cu părțile afiliate:

	Achiziții (RON)	Vânzări (RON)
STARKSTROM SGB	555.566	115.834.409
SGB - Smit Management GmbH	268.000	-
SGB – Smit GmbH	3.375.872	-
Sächsisch – Bayerische Neumark	-	33.549
Royal TRANSFORMATOREN Smit BV	-	195.066
SGB Tranformers India	305.558	-
Total din vânzări / achiziții de bunuri și servicii	4.504.996	116.063.024

Menționăm că situațiile financiare ale SC RETRASIB SA la 30.09.2021 nu au fost auditate.

Director general,
Gherghel-Diaconeasa Claudia-Adela

Director economic,
Panaitescu Roxana-Laura

INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI la 30.09.2021**Conform Anexei 13A a Regulamentului ASF 5/2018**

$$1. \text{ Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = 139.649.400 / 173.610.081 = 0,80$$

Lichiditatea curentă se definește prin raportul dintre activele circulante și datoriile curente. Pentru asigurarea posibilității de rambursare a datoriilor este necesar ca lichiditatea curentă să înregistreze valori ridicate. Valoarea rezultată (0,80) denotă un grad corespunzător de siguranță a plății datoriilor, atât la bănci cât și pentru furnizori sau bugetul de stat, ținând cont că produsele societății au un ciclu lung de fabricație.

$$2. \text{ Indicatorul gradului de îndatorare} = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = 3.477.950 / 3.074.180 \times 100 = 113,13\%$$

Valorile gradului de îndatorare de 113,13%, denotă faptul că societatea se bazează mai mult pe sursele proprii de finanțare și ar putea apela în viitor la resurse împrumutate pentru investiții.

$$3. \text{ Viteza de rotație a debitelor-clienți} = \frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 270 = \frac{\left(\frac{\text{Sold inceput an} + \text{Sold septembrie}}{2} \right)}{\text{Cifra de afaceri}} \times 270 =$$
$$= 27.113.930 / 192.353.552 \times 270 = 38 \text{ zile}$$

Viteza de rotație mare a debitelor-clienți de 38 zile ne arată că societatea a îmbunătățit foarte mult colectarea creanțelor sale

$$4. \text{ Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = 192.353.552 / 41.916.623 = 4,59$$

Viteza de rotație a activelor imobilizate este de 4,59 denotă eficacitatea bună a managementului activelor imobilizate, ținând cont că cifra de afaceri este aferentă primelor 3 trimestre.

Nu a fost auditată situația financiară a societății la 30.09.2021.

Director general,
Gherghel-Diaconeasa Claudia-Adela

Director economic,
Panaitescu Roxana-Laura

Entitate: **RETRASIB SA**

Județ: Sibiu Localitatea: Sibiu Strada: Ștefan cel Mare Nr.156 Telefon 0269253269

Numărul din Registrul Comerțului: J 32/16/1993 Cod unic de înregistrare: 3906360

Forma de proprietate: 34-Societăți comerciale pe acțiuni

Activitate preponderentă (cod CAEN): 2711 – Fabricarea motoarelor, generatoarelor și transformatoarelor electrice

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.09.2021

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2021	30.09.2021
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	01		
2. Concesiuni , brevete,licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct.205+208-2805-2808-2905-2906-2908)	02	936.213	936.537
3. Fond comercial (ct.2071)	03		
4. Immobilizări necorporale în curs de execuție (ct.233-2933)	04		
TOTAL (rd.01 la 04)	05	936.213	936.537
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	06	13.631.550	13.261.007
2. Instalații tehnice și mașini (ct.213+223-2813-2913)	07	13.267.185	13.132.630
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct.214+224-2814-2914)	08	47.447	54.508
4. Investiții imobiliare (ct.215-2815-2915)	09	10.845.715	10.845.715
5. Immobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931)	10	1.885.583	2.250.963
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct.235-2935+4093)	11		
TOTAL (rd.06 la 11)	12	39.677.480	39.544.823
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct.241-284-294)	13		
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute de filiale (ct.261-2961)	14		
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct.2671+2672-2964)	15		
3. Acțiuni deținute de entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct.262+263-2962)	16		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct.2673+2674-2965)	17		
5. Alte titluri immobilizate (ct.265-2963)	18	545.119	545.119
6. Alte împrumuturi (ct.2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	19	883.657	890.144
TOTAL (rd.14 la 19)	20	1.428.776	1.435.263
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+12+13+20)	21	42.042.469	41.916.623
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct.301+302+303+/-308+321+322+323+328+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	22	12.770.699	9.708.138
2. Active immobilizate deținute în vederea vânzării (ct.311)	23		
3. Producția în curs de execuție (ct.331+341+/-348*-393-3941-3952)	24	1.356.575	6.083.899
4. Produse finite și mărfuri (ct.327+345+346+347+/-348*+354+357+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3957-397-4428)	25		
5. Avansuri (ct.4091)	26	3.443.299	1.546.887
TOTAL (rd.22 la 26)	27	17.570.573	17.338.924
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pe fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+411+413+418-491)	28	90.175.164	101.323.608
2. Avansuri plătite (ct.4092)	29		
3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct.451**-495*)	30		
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct.453-495*)	31		
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct.465)	32	1.314.397	1.314.397
6. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	33	1.192.456	3.785.060

7. Capital subscris și nevărsat (ct.456-495*)	34		
TOTAL (rd.28 la 33)	35	92.682.017	106.423.065
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.505+506+508-595-596-598+5113+5114)	36		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531+532+541+542)	37	909.148	15.887.411
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.27+33+35+37)	38	111.161.738	139.649.400
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct.471)	39	104.326	274.925
D. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct.161+1681-169)	40		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	41	38.954.054	27.959.744
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct.419)	42	33.278.624	43.725.785
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	43	60.268.142	86.107.485
5. Efecte de comerț de plătit (ct.403+405)	44		
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct.406)	45		
7. Sume datorate entităților din grup (ct.1661+1685+2691+451**)	46	5.025.221	6.114.616
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct.1663+1686+2692+453**)	47		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct.465)	48		
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+422+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	49	8.594.163	9.702.451
TOTAL (rd.41 la 49)	50	146.120.204	173.610.081
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.38+39-50-69)	51	-34.854.140	-33.685.756
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE(rd.21+51)	52	7.188.329	8.230.867
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct.161+1681-169)	53		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	54		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct.419)	55		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	56		
5. Efecte de comerț de plătit (ct.403+405)	57		
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct.406)	58		
7. Sume datorate entităților din grup (ct.1661+1685+2691+451**)	59		
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct.1663+1686+2692+453**)	60		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct.465)	61		
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+422+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	62	3.703.895	3.477.950
TOTAL (rd.53 la 62)	63	3.703.895	3.477.950
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct.1517)	64		
2. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	65	1.389.405	1.678.737
TOTAL (rd.64 la 65)	66	1.389.405	1.678.737
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct.475)	67		
2. Venituri înregistrate în avans (ct.472) – total (rd.68+69)	68		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct.472*)	69		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct.472*)	70		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	71		
TOTAL (rd.66+67+70)	72		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct.1012)	73	466.350	466.350

2. Capital subscris nevărsat (ct.1011)	74		
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare (ct.1027)	75		
4. Ajustări ale capitalului social (ct.1028)	SOLD C	76	255.610
	SOLD D	77	255.610
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct.103)	SOLD C	78	1.104.094
	SOLD D	79	1.104.094
TOTAL (rd.73+74+75+76-77+78-79)	80	1.826.054	1.826.054
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	81	24.138.023	24.138.023
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)	82	9.090.831	9.090.831
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct.1061)	83	584.728	584.728
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct.1063)	84		
3. Alte rezerve (ct.1068)	85	1.466.096	1.466.096
TOTAL (rd.83 la 85)	86	2.050.824	2.050.824
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de moneda funcțională (ct.1072)	SOLD C (ct.1072)	87	
	SOLD D (ct.1072)	88	
Acțiuni proprii (ct.109)	89		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	90		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	91		
V. REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct.117)	SOLD C	92	
	SOLD D	93	31.471.091
(ct.117)			34.589.808
VI. REZULTATUL REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct.118)	SOLD C	94	
	SOLD D	95	420.895
(ct.118)			420.895
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct.121)	SOLD C	96	979.151
	SOLD D	97	3.118.717
(ct.121)			
Repartizarea profitului (ct.129)	98		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd.80+81+82+86+87-88-89+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99	2.095.029	3.074.180
Patrimoniu public (ct.1026)	100		
CAPITALURI - TOTAL (rd.99+100)	101	2.095.029	3.074.180

ADMINISTRATOR,
Gherghel-Diaconeasa Claudia-Adela

Semnătura _____

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Panaitescu Roxana-Laura

Calitatea: Director economic

Semnătura _____

Entitate: **RETRASIB SA**

Județ: Sibiu Localitatea: Sibiu Strada: Ștefan cel Mare Nr.156 Telefon 0269253269

Numărul din Registrul Comerțului: J 32/16/1993 Cod unic de înregistrare: 3906360

Forma de proprietate: 34-Societăți comerciale pe acțiuni

Activitate preponderentă (cod CAEN): 2711 – Fabricarea motoarelor, generatoarelor și transformatoarelor electrice

F20 – pag.1

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

la data de 30.09.2021

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	La:	
		30.09.2020	30.09.2021
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd.02+03-04+05)	01	148.821.835	192.353.552
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	148.821.835	192.339.717
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	03		13.835
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	04		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct.7411)	05		
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)			
Sold C	06	1.650.118	4.725.116
Sold D			
3. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd.09+10)	08	249.654	
4. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+722)	09	249.654	
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct.725)	10		
6. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct.753)	11		
7. Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.755)	12		
8. Venituri din investiții imobiliare (ct.756)	13		
9. Venituri din active biologice și produse agricole (ct.757)	14		
10. Venituri din subvenții de exploatare în caz de calamități și alte evenimente similare (ct.7417)	15		
11. Alte venituri din exploatare (ct.758+7419)	16	15.756	758
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd.01+06-07+08+11+12+13+14+15+16)	17	150.737.363	197.079.426
12. a) Cheltuieli cu materiile prime și materiale consumabile (ct.601+602-7412)	18	116.082.196	152.641.512
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+608)	19	182.517	221.784
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct.605-7413)	20	1.313.169	1.189.225
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	21		
Reduceri comerciale primite (ct.609)	22	666.629	694.061
13. Cheltuieli cu personalul (rd.24+25)	23	14.905.348	17.411.674
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	24	14.526.128	16.936.254
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	25	379.220	475.420
14. a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd.27-28)	26	2.157.018	2.085.199
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6816+6817)	27	2.157.018	2.085.199
a.2) Venituri (ct.7813+7816)	28		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.30-31)	29		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	30		
b.2) Venituri (ct.754+7814)	31		
15. Alte cheltuieli de exploatare (rd.33 la 41)	32	14.749.390	20.940.290
15.1 Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	33	11.502.326	19.074.189
15.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	34	765.151	646.381
15.3 Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct.652)	35		
15.4 Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct.652)	36		
15.5 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.655)	37		
15.6 Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct.656)	38		
15.7 Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct.657)	39		
15.8 Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587)	40		
15.9 Alte cheltuieli (ct.6581+6582+6583+6585+6588)	41	2.481.913	1.219.720
Ajustări privind provizioanele (rd.43-44)	42	-511.061	638.369
- Cheltuieli (ct.6812)	43	-511.061	638.369

- Venituri (ct.7812)	44		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd.18 la 21-22+23+26+29+32+42)	45	148.211.948	194.433.992
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd.17-45)	46	2.525.415	2.645.434
- Pierdere (rd.45-17)	47		
16. Venituri din acțiuni deținute de filiale (ct.7611)	48		
17. Venituri din acțiuni deținute de entități asociate și entități controlate în comun (ct.7613)	49		
18. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct.762)	50		
19. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct.763)	51		
20. Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)	52		
21. Venituri din dobânzi (ct.766*)	53	200	245
- din care, venituri obținute de la entitățile din grup	54		
22. Alte venituri financiare (ct.7615+764+767+768)	55		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd.48+49+50+51+52+53+55)	56	200	245
23. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd.58-59)	57		
- Cheltuieli (ct.686)	58		
- Venituri (ct.786)	59		
24. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct.661)	60		
25. Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct.662)	61		
26. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	62	3.287.003	1.666.528
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	63		
27. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	64	302.413	
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd.57+60+61+62+64)	65	3.589.416	1.666.528
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd.56-65)	66		
- Pierdere (rd.65-56)	67	3.589.216	1.666.283
VENITURI TOTALE (rd.17+56)	68	150.737.563	197.079.671
CHELTUIELI TOTALE (rd.45+65)	69	151.801.364	196.100.520
28. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)			
- Profit (rd.68-69)	70		979.151
- Pierdere (rd.69-68)	71	1.063.801	
29. Impozitul pe profit curent (ct.691)	72		
30. Impozitul pe profitul amânat (ct.692)	73	173.639	
31. Venituri din impozitul pe profit amânat (ct.792)	74		
32. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	75		
33. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
- Profit (rd.70-72-73+74-75)	76		979.151
- Pierdere (rd.71+72+73-74+75) (rd.72+73+75-70-74)	77	1.237.440	

ADMINISTRATOR,
Gherghel-Diaconeasa Claudia-Adela

ÎNTOCMIT,
Panaitescu Roxana-Laura

Semnătura _____

Calitatea: Director economic

Ștampila unității

Semnătura _____



RETRASIB SA

RAPORTARE CONTABILA

PENTRU PERIOADA IANUARIE-SEPTEMBRIE 2021

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Cuprins:

Situația poziției financiare	4
Situația rezultatului global	5
Situația modificării capitalurilor proprii	6
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Note la situațiile financiare	8-60

Informații generale

RETRASIB S.A. ("Societatea") este o societate comercială pe acțiuni care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale. Societatea are sediul în Sibiu, Str. Ștefan Cel Mare nr. 156, județul Sibiu.

Obiectul de activitate al Societății este fabricarea motoarelor, generatoarelor, transformatoarelor electrice și repararea echipamentelor electrice, conform CAEN rev. 2 – 2711. Printre activitățile de bază se numără producerea și comercializarea următoarelor:

- Transformatoare/autotransformatoare de mare putere cu puteri până la 400 MVA și tensiuni până la 440 kV
- Componente pentru transformatoare/autotransformatoare de mare putere cu puteri până la 400 MVA și tensiuni până la 440 kV.
- Transformatoare speciale pentru:
Stații de transformare mobile.
Stații/aplicații CFR și metrou.
Parcuri industriale și sectoare industriale cu profil metalurgic, chimic, extractiv etc.
- Proiectare, producție, livrare, montaj, teste de acceptare în stație, punere în funcțiune, întreținere și servicii after market, școlarizare personal exploatare.
- Diagnosticare, mentenanță, reparații și modernizare transformatoare în fabrică și în stație.

Numărul mediu de salariați ai Societății la septembrie 2021 a fost de 235 angajați (la septembrie 2020: 217 angajați). La 30/09/2021 societatea avea 250 angajați (la 30/09/2020: 250 angajați).

Acțiunile societății sunt listate la Bursa de Valori București, simbol RTRA, începând cu iunie 2011. La 30 septembrie 2021, structura acționariatului se prezintă astfel:

Acționar	Nr. acțiuni	Procent
SGB SMIT INTERNATIONAL GMBH	4.582.236	98,2574%
Acționari persoane fizice	79.531	1,7054%
Acționari persoane juridice	1.734	0,0372%
TOTAL	4.663.501	100%

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

Beneficiarul final este fondul de investiții One Equity Partners.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
ACTIV	Nota			
Imobilizări corporale	3	26.348.927	26.258.118	26.299.213
Dreptul de utilizare a activului	3	2.350.181	2.573.647	2.648.136
Investiții imobiliare	5	10.845.715	10.845.715	12.786.461
Imobilizări necorporale	4	936.537	936.213	971.737
Imobilizări financiare		890.144	883.657	526.381
Creanțe privind impozitul amânat	16	545.119	545.119	671.217
Total active imobilizate		41.916.623	42.042.469	43.903.145
Stocuri	6	17.338.923	17.570.573	10.502.849
Creanțe comerciale	7	33.221.626	27.414.898	26.008.947
Active contractuale	7	68.101.982	62.760.265	82.627.029
Creanțe din operațiunile cu instrumente derivate		1.314.397	1.314.398	549.722
Cheltuieli în avans		274.925	104.326	137.018
Numerar și echivalente de numerar	8	15.887.411	909.148	1.439.333
Alte creanțe	9	3.785.059	1.192.456	1.000.754
Total active circulante		139.924.325	111.266.064	122.265.653
TOTAL ACTIVE		181.840.948	153.308.533	166.168.798
CAPITALURI PROPRII				
Capital social	10	721.960	721.960	721.960
Rezerve din reevaluare	11	9.090.831	9.090.831	9.190.143
Rezerve legale și alte rezerve	11	3.154.918	3.154.918	5.181.350
Prima de emisiune		24.138.023	24.138.023	24.138.023
Rezultatul reportat		-34.031.552	-35.010.703	-35.908.456
Total capitaluri proprii		3.074.180	2.095.029	3.323.020
DATORII		142.998.505	113.361.093	125.588.673
Leasing financiar pe termen lung	24	1.748.598	1.981.873	2.179.899
Provizioane pe termen lung	15	740.633	913.205	1.405.932
Alte datorii pe termen lung		71.459	64.129	64.129
Impozit amanat datorie	16	1.657.893	1.657.893	1.861.954
Total datorii pe termen lung		4.218.583	4.617.100	5.511.914
Datorii comerciale	12	75.595.190	54.774.818	68.248.505
Datorii contractuale	12	54.238.080	38.771.948	34.691.194
Împrumuturi bancare pe termen scurt	14	27.959.744	38.954.054	40.534.975
Leasing financiar pe termen scurt	24	448.263	550.188	463.895
Datorii din operațiunile cu instrumente derivate		-	-	13.046
Împrumuturi pe termen scurt de la societățile afiliate	14	6.114.616	5.025.221	5.025.634
Provizioane pe termen scurt	15	938.104	476.200	-
Alte datorii	13	9.254.188	8.043.975	8.356.615
Total datorii curente		174.548.184	146.596.404	157.333.864
TOTAL DATORII		178.766.768	151.213.504	162.845.778
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		181.840.948	153.308.533	166.168.798

Director general
 Gherghel-Diaconeasa Claudia-Adela

Director financiar
 Panaitescu Roxana-Laura

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

	Nota	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
Cifra de afaceri	17	192.353.552	202.728.830	148.821.835
Alte venituri	18	758	16.186	15.756
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție		4.725.116	425.044	1.650.118
Venituri din producția de imobilizări corporale		-	564.180	249.654
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	19	-153.358.460	-153.277.447	-116.911.253
Cheltuieli privind mărfurile		-	-	-
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	20	-19.074.189	-20.255.031	-11.502.326
Cheltuieli cu personalul	22	-17.411.674	-20.309.564	-14.905.348
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor corporale	3,4	-2.085.199	-2.908.615	-2.157.018
Venituri / (cheltuieli) nete din provizioane	15	-638.369	1.001.333	511.061
Alte venituri / (cheltuieli)	21	-1.866.101	-4.924.540	-2.839.615
Câștiguri/Pierderi din reevaluarea valorii juste a investițiilor imobiliare		-	-1.940.746	-
Rezultat operational		2.645.433	1.119.630	2.932.865
Venituri financiare	23	245	235	200
Cheltuieli financiare	23	-1.666.528	-4.267.342	-3.996.866
Rezultat financiar		-1.666.283	-4.267.107	-3.996.666
Profit (pierdere) înainte de impozitare		979.151	-3.147.477	-1.063.801
Impozitul pe profit, curent și amânat	16	-	28.760	-173.639
Profitul (pierderea) exercițiului financiar		979.151	-3.118.717	-1.237.440
Alte elemente ale rezultatului global				
Creștere (scădere) a rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale				-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat		-	-	-
Influența instrumentelor derivate asupra impozitului amânat		-	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL		979.151	-3.118.717	-1.237.440
Rezultatul pe acțiune				
Profit (pierdere) atribuibil acționarilor ordinari		979.151	-3.118.717	-1.237.440
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare		4.663.501	4.663.501	4.663.501
Rezultatul pe acțiune de baza		0,210	-0,669	-0,265

Director general
 Gherghel-Diaconeasa Claudia-Adela

Director financiar
 Panaitescu Roxana-Laura

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din instrumente derivate	Rezerve din reevaluare	Prima de emisiune	Rezultat reportat (pierdere)	Total capitaluri proprii
Sold la 31/12/2019	377.131	584.728	4.145.814	450.808	9.190.143	-	-34.671.016	-19.922.392
Rezultat an 2020	-	-	-	-	-	-	-3.118.717	-3.118.717
Mărire capital social	344.829							344.829
Prima de emisiune						24.138.023		24.138.023
Rezerva de reevaluare realizata					-99.312		99.312	-
Efectul instrumentelor derivate				653.286				653.286
Acoperire pierdere din 2019			-2.679.718				2.679.718	-
Sold la 31/12/2020	721.960	584.728	1.466.096	1.104.094	9.090.831	24.138.023	-35.010.703	2.095.030
Rezultat Q3 2021	-	-	-	-	-	-	979.151	979.151
Sold la 30/09/2021	721.960	584.728	1.466.096	1.104.094	9.090.831	24.138.023	-34.031.551	3.074.180

Director general
 Gherghel-Diaconeasa Claudia-Adela

Director financiar
 Panaitescu Roxana-Laura

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Nota	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
Rezultat înainte de impozitare		979.151	-3.147.477	-1.063.801
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale	3	2.085.199	2.908.615	-2.157.018
Cheltuieli cu diferențele de curs valutar		-162.571	1.229.140	522.821
Cheltuieli cu dobânda		1.581.854	3.860.305	3.287.003
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	15	289.332	-604.381	-587.854
Ajustări privind provizioanele aferente creanțelor și contractelor de construcții		-549.868	-845.269	-2.116.839
Ajustări pentru deprecierea valorii stocurilor		867.868	207.405	13.659
Ajustări pentru estimări ale unor datorii nerealizate		-70.800	-99.023	-3.334
Venituri din evaluarea la valoarea justă a investițiilor și a instrumentelor financiare derivate		-	1.940.746	-
Modificări în capitalul circulant				
Creanțe comerciale și alte creanțe		-13.300.969	-5.803.522	-2.082.338
Stocuri		-636.219	-4.306.087	2.955.382
Datorii comerciale și alte datorii		37.318.753	13.635.475	23.808.342
Dobânzi plătite		-1.200.744	-2.182.932	-1.698.137
Flux de numerar utilizat în/din activitatea operațională		27.200.986	6.792.995	29.356.588
Achiziții de imobilizări necorporale	3	-133.356	-83.228	-83.228
Achiziții de imobilizări corporale și investiții	3	-1.819.509	-2.528.562	-1.928.027
Flux de numerar utilizat în/din activități de investiții		-1.952.865	-2.611.790	-2.011.300
Încasări de împrumuturi de la societăți afiliate	14	1.059.653	-544.098	-24.841.851
Plăți aferente leasingului financiar	24	-335.200	-446.944	-335.211
Încasări / rambursări nete din linia de credit bancară	14	-9.627.767	-1.829.936	-600.776
Venituri din emisiuni de acțiuni și alte titluri de capital			28.798	
Flux de numerar (utilizat în)/generat din activități de finanțare		-8.903.314	-2.792.180	-24.576.285
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
Creștere / Diminuare netă a disponibilităților		16.344.808	1.389.025	2.892.337
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		-457.396	-1.846.423	-1.846.423
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar		15.887.411	-457.398	922.581

Director General
 Gherghel-Diaconeasa Claudia-Adela

Director Financiar
 Panaitescu Roxana-Laura

1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ("situații financiare") ale societății sunt prezentate în RON (Leu românesc), utilizând principiul continuității activității.

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu politicile contabile aplicabile la data de 31 decembrie 2020, enunțate mai jos. Aceste politici au fost utilizate unitar, atât la întocmirea Situațiilor financiare la 30 septembrie 2021, cât și pentru prezentarea informațiilor comparative. Un rezumat al standardelor, modificărilor și interpretărilor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) care nu au intrat în vigoare și care nu au fost aplicate de către Societate, sunt prezentate în nota 1.3.

Situațiile financiare au fost întocmite în baza costului istoric, cu excepția clădirilor și a terenurilor, care sunt evaluate utilizând modelul reevaluării la prețul de piață, iar investițiile imobiliare deținute, la valoarea justă. Întocmirea situațiilor financiare necesită utilizarea unui număr important de estimări. De asemenea, impune folosirea raționamentelor de către conducere în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care necesită un grad mai mare de raționament sau de complexitate sau cele în care ipotezele și estimările sunt importante pentru situațiile financiare sunt prezentate în nota 1.4.

1.1 Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standarde Internaționale de Raportare Financiară aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările ulterioare (OMFP 2844/2016). Standardele Internaționale de Raportare Financiară reprezintă standardele adoptate în conformitate cu procedura prevăzută de Regulamentul No. 1606/2012 al Parlamentului European și a Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

1.2 Continuitatea activității

Prezentele Situații Financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune că societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil.

Pe parcursul trimestrului II încheiat la 30 septembrie 2021, Societatea a înregistrat profit total în valoare de 979.151 RON (pierdere în valoare de 1.237.440 RON pentru trimestrul 3 încheiat la 30 septembrie 2020), iar, la data raportării, datoriile curente depășesc activele circulante cu 34.623.859 RON (35.068.211 RON la 30 septembrie 2020). De asemenea, societatea a acumulat pierderi totale de 34.031.551 RON (35.908.456 RON la 30 septembrie 2020). La 30 septembrie 2021 activul net al societății, determinat ca diferență între active totale și datorii totale este 3.074.180 RON.

a) Pierderile înregistrate

Cauzele principale pentru rezultatele negative menționate mai sus sunt reprezentate de intrarea societății pe o piață nouă cu produse diferite, investiția în capacități tehnologice și condiții de piață nefavorabile. Din punct de vedere operațional, societatea este într-un proces de integrare în Grupul SGB, prin alinierea procedurilor și a standardelor, inclusiv IT. Retrasib a fost inclus în contractele cadru de achiziții ale Grupului, urmând a beneficia de optimizări de cost.

b) Datoriile pe termen scurt

Nivelul substanțial al datoriilor curente, de 174,55 milioane lei, care depășesc activele curente de 139,92 milioane lei la 30 septembrie 2021, a căror rambursare într-un interval de un an reprezintă o provocare pentru capacitatea financiară a societății, este gestionat după cum urmează:

- Datoria bancară, respectiv linia de credit de 43,8 mil lei, s-a prelungit pentru încă un an, până în august 2022;
- Tragerile societății din plafonul global de exploatare sunt corelate cu nivelul creanțelor societății;
- Împrumuturile acordate de către societățile afiliate sunt la 30 septembrie 2021 în valoare de 6,11 mil lei.

c) Impactul pandemiei CO-VID asupra companiei

În cursul anului 2020 Societatea a luat toate măsurile necesare pentru gestionarea situației generate de COVID-19.

Nu considerăm că evoluția COVID-19 în România are un impact major asupra Societății astfel încât să pună în pericol continuarea activității firmei.

În septembrie 2021 am avut un număr de 6 angajați bolnavi de COVID-19, dar producția a continuat, societatea luând în continuare măsurile de diminuare a răspândirii COVID-19 în cadrul companiei.

1.3 Standarde noi și modificări aplicate

Politicile contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare consolidate sunt în concordanță cu cele respectate la întocmirea situațiilor financiare consolidate anuale ale Societății pentru anul care s-a încheiat la 31 decembrie 2020. Societatea nu a adoptat anticipat niciun alt standard, interpretare sau amendament care a fost emis, dar nu este încă în vigoare.

Interpretarea IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit

Interpretarea este valabilă pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019, fiind permisă aplicarea anticipată. Interpretarea abordează contabilizarea impozitelor pe profit atunci când tratamentele fiscale implică o incertitudine care afectează aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea oferă îndrumare privind examinarea anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau împreună, examinarea de către autoritățile fiscale, metoda adecvată care să reflecte incertitudinea și contabilizarea modificărilor care intervin în fapte și circumstanțe. Conducerea a apreciat că aplicarea acestei interpretări nu va avea nici un impact asupra poziției financiare sau a performanței Societății, întrucât acesta a urmat deja o abordare care este în concordanță cu aceste cerințe.

Cadrul conceptual în standardele IFRS

IASB a emis Cadrul conceptual revizuit pentru raportarea financiară în data de 29 martie 2018. Cadrul conceptual stabilește un set cuprinzător de concepte pentru raportarea financiară, stabilirea standardelor, îndrumare pentru persoanele responsabile cu întocmirea politicilor contabile consecvente și asistență acordată altora în eforturile acestora de a înțelege și interpreta standardele. De asemenea, IASB a emis un document însoțitor separat, Modificări la referințele Cadrului conceptual din standardele IFRS, care prevede modificările aduse standardelor vizate pentru a actualiza referințele la Cadrul conceptual revizuit. Obiectivul acestuia este acela de a susține tranziția la Cadrul conceptual revizuit pentru societățile care elaborează politici contabile utilizând Cadrul conceptual, atunci când nu se aplică niciun Standard IFRS pentru o anumită tranzacție. Pentru persoanele responsabile cu întocmirea politicilor contabile pe baza Cadrului conceptual, acesta este valabil pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2020.

IASB a emis Îmbunătățirile anuale ale IFRS - Ciclul 2015 - 2017, care reprezintă o colecție de modificări aduse IFRS-urilor. Modificările sunt valabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019, fiind permisă aplicarea anticipată. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă aprobate de UE. Conducerea a apreciat că aplicarea acestor îmbunătățiri nu va avea niciun impact asupra poziției sau a performanței financiare a Societății.

IAS 12 Impozit pe profit: Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plăților privind instrumentelor financiare clasificate drept capitaluri proprii trebuie să fie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele anterioare care au generat profituri distribuibile.

IAS 23 Costurile îndatorării: Modificările clarifică paragraful 14 din standard care prevede că, atunci când un activ eligibil se califică pentru utilizarea prevăzută sau pentru vânzare, iar anumite elemente de împrumut specifice asociate aceluși activ eligibil rămân neachitate la momentul respectiv, împrumutul trebuie inclus în fondurile pe care o entitate le împrumută, în general.

Producția societății se bazează pe două tipuri de contracte:

- Pentru producția de transformatoare;
- Pentru producția de componente pentru transformatoare având ca beneficiar compania mamă din Germania.

În conformitate cu **IFRS 8**, ambele linii de producție îndeplinesc criteriile de raportare agregată având caracteristici economice similare:

- tipul produsului: este același, ambele sunt transformatoare;
 - tipul procesului de producție: este același, fiind folosiți aceiași angajați, același echipament, aceleași cunoștințe și resurse;
 - tipul de client: este similar, aparține aceleiași piețe;
 - metoda de livrare: nu este fundamental diferită, amândouă se bazează pe comenzi;
 - mediul de reglementare este similar.
- În consecință, raportarea diferențiată nu este necesară.

1.4 Utilizarea estimărilor și judecății profesionale

Utilizarea estimărilor

Pregătirea situațiilor financiare presupune utilizarea unor raționamente profesionale din partea conducerii, estimări și ipoteze ce pot afecta valoarea recunoscută a activelor, datoriilor, precum și a veniturilor și cheltuielilor aferente perioadei de raportare. Rezultatele efective obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecăți

În procesul aplicării politicilor contabile, conducerea a realizat următoarele judecăți cu impact semnificativ asupra situațiilor financiare:

- Conducerea are judecăți economice asupra abilității societății de a-și continua activitatea în viitorul previzibil, în baza proiecțiilor bugetare, optimizărilor implementate și a altor criterii descrise în nota Continuitatea activității
- Alte judecăți cu privire la performanțele viitoare ale societății se referă la:
 - Considerarea că rezultatele negative obținute în ultimii doi ani nu sunt legate de performanța clădirilor sau a echipamentelor și că indiciile de depreciere economică date de rezultatele negative nu conduc la necesitatea ajustărilor de depreciere economică asupra echipamentelor și clădirilor, pornind de la ipoteza că rezultatele bugetate (EBITDA) pentru anii următori vor fi suficiente pentru a fundamenta valorile curente ale echipamentelor și clădirilor;
 - Presupunerea conducerii cu privire la evenimentele din trecut și riscul potențial viitor generat de acestea, așa cum sunt descrise în nota Datorii contingente
 - Conducerea a emis judecăți asupra dezvoltării adecvate a activității astfel încât societatea va avea posibilitatea colectării garanțiilor de performanță constituite.

Estimări

Ipotezele principale privind viitorul și alte cauze importante ale incertitudinii estimărilor la data de raportare, care prezintă un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt prezentate în continuare. Societatea și-a bazat ipotezele și estimările pe parametrii disponibili la data întocmirii situațiilor

financiare individuale. Totusi, circumstanțele și ipotezele existente cu privire la evoluțiile viitoare pot să se modifice ca urmare a modificărilor de pe piață sau a împrejurărilor ce nu pot fi controlate de Societate. Aceste modificări sunt reflectate în ipoteze atunci când au loc.

- Evaluarea creanțelor: pentru creanțele asupra cărora conducerea consideră că există indicatori de incertitudini de recuperare, se înregistrează deprecieri în baza riscului estimat de nerecuperare. De asemenea, se are în vedere conform IFRS 9 și pierderea de credit preconizată.
- Evaluarea terenurilor și a clădirilor: Societatea utilizează rapoartele evaluatorilor externi pentru evaluări recurente pentru terenuri și clădiri, așa cum este descris în politica privind Activele corporale
- Evaluarea investiției imobiliare: Societatea utilizează rapoartele evaluatorilor externi pentru evaluări recurente ale valorii juste asupra activelor pe baza chiriilor capitalizate, așa cum este descris în politicile privind Investițiile imobiliare.
- Societatea înregistrează provizioane pentru costurile estimate ale concediilor neefectuate, ale bonusurilor convenite angajaților și orelor suplimentare efectuate (inclusiv contribuțiile sociale), precum și provizionul de pensie pentru valoarea actualizată estimată a plăților contractuale pentru beneficiul de pensii.
- Societatea înregistrează provizioane pentru riscurile și costurile anticipate privind penalitățile pentru întârzierea livrarilor și/sau alte penalități.
- Provizionul pentru garanții acordate este determinat în baza vânzărilor pe ultimii 4 ani și a unui procent determinat în baza experienței Societații. Perioada standard de garanție este 24 de luni, dar există contracte cu termen de garanție 5 ani, prin urmare, Societatea consideră că o perioadă de 4 ani este adecvată pentru a forma baza provizionului de garanții acordate.
- Cotele cele mai semnificative sunt deprecierea pentru pierderile estimate pentru contractele în desfășurare, care trebuie luate în considerare în corelație cu volumul producției în curs.

Nivelul provizioanelor pentru pierderi iminente aferente contractelor este evaluat pentru fiecare contract în curs de desfășurare, în cursul procedurii de închidere a fiecărei luni, concomitent cu analiza bugetului alocat fiecărui proiect, a evenimentelor care au avut loc/sunt prognozate, care au/ar putea genera costuri neprevăzute. Provizioanele sunt înregistrate pe baza marjei anticipate la finalizarea proiectului.

- Estimările procentului de definitivare a contractelor de construcție pe baza costurilor existente sunt utilizate pentru calcularea venitului.

1.5 Moneda funcțională, moneda de prezentare, tranzacții în monedă străină

Societatea consideră moneda funcțională, așa cum este definită prin IAS21 „Efectele variației cursului de schimb”, ca fiind leul românesc (RON).

Moneda de prezentare este Leul românesc (RON), rotunjit, cu excepția situațiilor când este specificat altfel.

Pentru întocmirea situațiilor financiare, tranzacțiile în alte monede (monede străine), altele decât moneda funcțională, se înregistrează la rata de schimb în vigoare la data tranzacției. În fiecare lună și la fiecare dată a întocmirii bilanțului, activele monetare denumite în monedă străină sunt evaluate în lei la cursul de schimb în vigoare la datele respective.

La sfârșitul exercițiului financiar, activele monetare și datoriile exprimate în monedă străină sunt exprimate în RON la cursul de schimb în vigoare la sfârșitul anului.

Cursul de schimb al RON pentru 1 unitate monedă străină:

	<u>30 sept. 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>30 sept. 2020</u>
EUR 1	4.9471	4.8694	4.8698
USD 1	4.2653	3.9660	4.1617

Activele non-monetare măsurate la cost istoric în monedă străină nu se translatează înapoi.

Diferențele de curs se recunosc în contul de profit și pierdere în perioada în care sunt generate.

2 Politici contabile semnificative

Societatea a aplicat în permanență următoarele politici contabile, prezentate în aceste situații financiare.

a) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale, cu excepția clădirilor și terenurilor, sunt prezentate la cost, net de amortizarea și deprecierea acumulată, dacă este cazul.

Acest cost include costul de înlocuire parțială a imobilizărilor corporale, inclusiv echipamente, și costul îndatorării pentru proiectele de construcție pe termen lung, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere a costului. Când părți semnificative ale imobilizărilor corporale, inclusiv echipamente, trebuie înlocuite la anumite intervale, Societatea înregistrează individual amortizarea în funcție de durata de viață specifică. De asemenea, la desfășurarea unei revizii capitale, costul acesteia este recunoscut în valoarea contabilă a imobilizării corporale ca o înlocuire, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere. Toate celelalte costuri cu reparațiile și întreținerea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când sunt efectuate.

Terenurile și clădirile sunt înregistrate la valoarea justă, fără amortizarea acumulată a clădirilor și pierderile din depreciere recunoscute la data reevaluării. Amortizarea acumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă a activului și suma netă este retrată la valoarea reevaluată a activului.

Reevaluarea este înregistrată doar în baza unui raport de evaluare extern.

Orice surplus din reevaluare este înregistrat la Alte elemente ale rezultatului global și, astfel, creditat în rezerva din reevaluarea activelor de la capitalurile proprii. Totuși, în cazul în care acesta reia o reducere din reevaluarea aceluiași activ, recunoscută anterior în contul de profit și pierdere, creșterea este înregistrată de asemenea în contul de profit și pierdere.

Un deficit din reevaluare este recunoscut în contul de profit și pierdere al perioadei, cu excepția cazului în care compensează un surplus existent pentru același activ, recunoscut în rezerva din reevaluarea activelor.

Orice rezervă din reevaluare, care se referă la activul ce urmează a fi vândut, este transferată la rezultatul reportat pe măsura amortizării și în întregime la momentul cedării.

Un element aparținând imobilizărilor corporale și orice parte semnificativă recunoscută inițial sunt derecunoscute la cedare sau când nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestora. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoașterea unui activ (calculate ca diferență dintre încasările nete la cedare și valoarea contabilă a elementului) este inclus în contul de profit și pierdere când activul este derecunoscut.

Amortizarea este înregistrată astfel încât să reducă costul activului la valoarea reziduală, alta decât terenul, pe parcursul duratei de viață estimată, utilizând metoda liniară. Durata de viață utilă estimată, valorile reziduale și metoda amortizării sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an, având ca efect modificări ale estimărilor contabile viitoare.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale sunt considerate cheltuieli, la data apariției, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Următoarele durate utile de viață se folosesc pentru calculul amortizării:

Construcții	10 - 54
Mașini, utilaje și instalații de lucru	3 - 40
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	3 - 16
Mijloace de transport	3 - 19
Alte sisteme, echipamente și mobilier	3 - 10

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Amortizarea este recunoscută în contul de cheltuieli.

b) Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, incluzând costurile aferente tranzacției. După recunoașterea inițială, investițiile imobiliare sunt prezentate la valoarea justă, care reflectă condițiile de piață la data raportării. Câștigurile sau pierderile generate de modificări ale valorii juste a investițiilor imobiliare sunt incluse în contul de profit și pierdere al perioadei în care apar, inclusiv efectul fiscal corespunzător. Valoarea justă este determinată de evaluatori externi independenți acreditați.

Investițiile imobiliare trebuie derecunoscute în momentul cedării sau atunci când investiția imobiliară este definitiv retrasă din folosință și nu se mai preconizează apariția de beneficii economice viitoare din cedarea ei.

Diferența dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului este recunoscută în contul de profit și pierdere în perioada în care este derecunoscut.

c) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt raportate la cost minus amortizarea acumulată. Amortizarea este calculată liniar pe durata de viață utilă. Duratele estimate de viață, valorile reziduale și metodele de amortizare sunt revizuite la finalul fiecărui an, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

Următoarele durate de viață utilă sunt utilizate în calculul amortizării:

Licențe: 2-10 ani

d) Deprecierea activelor nefinanciare

Societatea apreciază, la fiecare dată de raportare, dacă există indicii că un activ poate fi depreciat. Dacă există astfel de indicii, valoarea recuperabilă a activului este estimată pentru a determina mărimea pierderii din depreciere. Atunci când nu este posibilă estimarea sumei recuperabile a unui activ individual, Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căruia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele societății sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celei mai mici unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

Imobilizările necorporale cu durata de viață utilă nedeterminată și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate pentru depreciere anual și ori de câte ori există indicii că este posibil ca activul să fie depreciat.

Valoarea recuperabilă a unui activ este cea mai mare dintre valoarea justă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar minus costurile de vânzare și valoarea sa în utilizare.

Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare preconizate de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare, care reflecta condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unei unități generatoare de numerar) este estimată ca fiind mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere.

În cazul în care o pierdere din depreciere este ulterior inversată, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este mărită la estimarea revizuită a valorii sale recuperabile,

dar astfel încât valoarea contabilă revizuită să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost determinată dacă nici o pierdere din depreciere nu a fost recunoscută pentru activul respectiv (unități generatoare de numerar) în anii anteriori. O inversare a unei pierderi din depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere.

e) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor se bazează pe metoda costului mediu ponderat și include cheltuielile efectuate pentru achiziția stocurilor, costurile de producție sau de prelucrare și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locația prezentă.

Costul, inclusiv o parte aferentă costurilor fixe și variabile indirecte, sunt alocate stocurilor prin metoda cea mai adecvată respectivei clase de stocuri, fiind evaluate la cost mediu ponderat.

Produsele finite, semifabricatele și producția în curs sunt evaluate la cost efectiv.

Deprecierea stocurilor

Deprecierile sunt înregistrate pentru materiile prime în cazul în care există indicii de scădere a valorii economice datorită vârstei și mișcării lente. Societatea analizează pe baza prețurilor materiilor prime de pe piață, a planificării producției, a vitezei de rotație și a calității stocurilor, pentru a estima nivelul deprecierei necesare. În acest proces, de obicei, societatea are în vedere următorii factori: evoluția prețurilor materiilor prime pe piață și planificarea vânzărilor, viteza de rotație și calitatea stocurilor.

Pentru produsele finite, deprecierea nu sunt posibile, deoarece Societatea nu produce pe stoc, toate produsele finite fiind cerințe specifice ale clienților, cu termene de livrare ferme, specifice. Producția în curs este înregistrată la cost și este analizată prin performanța contractelor, conform metodologiei contractelor oneroase, iar pentru acele contracte în care se anticipează pierderi, sumele sunt înregistrate împreună cu ajustările pentru creanțele aferente contractelor de construcții. (a se vedea nota 2.r, Venituri).

f) Active și datorii financiare

Un instrument financiar este orice contract care generează un activ financiar pentru o societate și o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă societate.

i) Active financiare

Recunoaștere și evaluare inițială

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca fiind evaluate la costul amortizat, valoarea justă prin alte venituri globale (SRG) și valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar și de modelul de afaceri al Societății pentru gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Societatea a aplicat oportunitatea practică, Societatea evaluează inițial un activ financiar la valoarea justă a acestuia plus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile de tranzacție. Creanțele comerciale

care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Societatea a aplicat oportunitatea practică sunt evaluate la prețul tranzacției determinat potrivit IFRS 15.

Pentru ca un activ financiar să fie clasificat și evaluat pe baza costului amortizat sau a valorii juste prin SRG, acesta trebuie să genereze fluxuri de numerar care sunt „exclusiv plăți ale sumei principale și ale dobânzii (EPPD) din suma principală rămasă. Această evaluare este denumită testul EPPD și este realizată la nivel de instrument.

Modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care își administrează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determină dacă fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, vânzarea activelor financiare sau din ambele.

Activele financiare ale Societatii sunt reprezentate de creanțe (creanțe comerciale, active contractuale, alte creanțe, numerar și echivalente de numerar și numerar restricționat), și instrumente financiare derivate (CAP pe rata dobânzii).

Achizițiile sau vânzările de active financiare care necesită livrarea activelor într-un interval de timp stabilit prin reglementare sau convenție la nivelul pieței (tranzacții standard) sunt recunoscute la data tranzacționării, respectiv data la care Societatea se angajează să achiziționeze sau să vândă activul.

Evaluare ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, activele financiare sunt clasificate în patru categorii:

- Active financiare la cost amortizat (titluri de creanță)
- Active financiare la valoarea justă prin SRG cu reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulate (titluri de creanță)
- Active financiare desemnate la valoarea justă prin SRG fără reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulate în momentul derecunoașterii (instrumente de capital propriu)
- Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Active financiare la cost amortizat (titluri de creanță)

Societatea evaluează activele financiare la cost amortizat dacă sunt îndeplinite următoarele două condiții:

- Activele financiare sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a deține active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale

Și

- Termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la datele specificate, fluxurilor de numerar care reprezintă exclusiv plăți de sume principale și dobânzi din suma principală rămasă

Activele financiare la costul amortizat sunt evaluate ulterior utilizând metoda dobânzii efective (RED) și sunt supuse deprecierii. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Activele financiare ale Societatii la cost amortizat includ creanțe comerciale și alte creanțe, active contractuale, numerar restricționat și solduri la bănci (depozite pe termen scurt și conturi curente).

Pentru mai multe informații privind creanțele și activele contractuale, consultați Nota 7. Creanțele datorate în mai puțin de 12 luni nu sunt actualizate.

Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

Activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere includ activele financiare deținute pentru tranzacționare, activele financiare desemnate la momentul recunoașterii inițiale la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau activele financiare care trebuie să fie evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă. Activele financiare sunt clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare dacă sunt achiziționate în scopul vânzării sau răscumpărării pe termen scurt. Instrumentele derivate, inclusiv instrumentele derivate încorporate separat, sunt, de asemenea, clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare, cu excepția cazului în care sunt desemnate ca instrumente de acoperire eficiente. Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt doar plăți ale sumei principale și ale dobânzii sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri. Fără a aduce atingere criteriilor pentru clasificarea titlurilor de creanță la cost amortizat sau la valoarea justă prin SRG, după cum este descris mai sus, titlurile de creanță pot fi desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale, dacă acest lucru elimină sau reduce în mod semnificativ o neconcordanță contabilă.

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt înregistrate în situația poziției financiare la valoarea justă cu modificările nete ale valorii juste recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Activele financiare ale Societatii la valoarea justă prin contul de profit și pierdere includ instrumente financiare derivate (CAP pe rata dobânzii, care nu au fost desemnate de Societate într-o relație oficială de contabilizare a acoperirii).

De-recunoaștere

Un activ financiar (sau, atunci când este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare asemănătoare) se derecunoaște când:

- Drepturile de a primi fluxuri de numerar din active expiră ;
- Societatea și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar din activul respectiv sau și-a asumat obligația de a plăti fluxurile de numerar primite integral fără întârziere substanțială, către o terță parte ;
- potrivit unui acord de transfer și fie (a) Societatea a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente activului, fie (b) Societatea nici nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci când Societatea și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar dintr-un activ sau a încheiat un acord de transfer, acesta evaluează dacă și în ce măsură a reținut riscurile și beneficiile aferente titlului de proprietate. Atunci când nici nu a transferat, nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente activului și nici nu a transferat controlul

asupra acestuia, activul este recunoscut în măsura implicării continue a acestuia în activul respectiv. În acest caz, Societatea recunoaște și o datorie asociată. Activul transferat și datoria asociată sunt evaluate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Societatea le-a reținut.

Implicarea continuă care ia forma unei garanții asupra activului transferat este măsurată la cea mai mică valoare dintre valoarea pe care a purtat-o inițial activul și valoarea maximă a plății pe care i-ar putea solicita Societății să o ramburseze.

ii) Deprecierea activelor financiare

Informațiile referitoare la deprecierea activelor financiare sunt sintetizate în notele ce urmează:

- Gestionarea riscurilor instrumentelor financiare Nota 29
- Creanțe comerciale și active contractuale Nota 7

Societatea recunoaște un provizion pentru pierderile de credit preconizate (PCP) pentru titlurile de creanță care nu sunt deținute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. PCP se bazează pe diferența dintre fluxurile de numerar contractuale datorate în conformitate cu contractul și toate fluxurile de numerar pe care Societatea se așteaptă să le primească, actualizate cu o aproximare a ratei inițiale efective a dobânzii. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vânzarea de garanții colaterale deținute sau alte îmbunătățiri de credit care sunt o parte integrantă a clauzelor contractuale.

Creanțe comerciale și active contractuale

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Societatea aplică o abordare simplificată la calcularea PCP. Prin urmare, Societatea nu urmărește modificările la nivelul riscului de credit, ci recunoaște, în schimb, un provizion pentru pierdere pe baza PCP pe toată durata de viață la fiecare dată de raportare.

Modelul de depreciere, conform IFRS 9, prevede ca ajustările se recunosc conform pierderi de credit preconizate și nu conform modelului pierderilor efective din creanțe prevazut de IAS 39. Aplicarea modelului privind pierderile de credit preconizate presupune înregistrarea mai devreme a pierderilor și conduce la creșterea ajustării de depreciere pentru aceste elemente. Pierderile din depreciere sunt calculate pe baza probabilității de neplată ajustată în funcție de natura și vechimea creanței din sold. Probabilitatea de neplată, fiind un indicator complex se preferă obținerea lui din surse externe, specializate în astfel de calcule.

În funcție de natura creanței, acest indicator se ajustează în următorul mod: cu 0,2 pentru contractele de construcții aflate în proces de producție; cu 1 pentru creanțele facturate și nescadente sau cu scadența depășită mai mica de 30 zile; cu 1,1 pentru creanțele cu scadență depășită între 31 și 60 de zile; cu 1,25 pentru creanțele cu scadență depășită între 61 și 90 de zile; 1,5 pentru creanțele cu scadență depășită între 91 și 120 de zile.

iii) Datorii financiare

Recunoaștere și evaluare inițială

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare evaluate ulterior la costul amortizat, cu excepția datoriilor financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, a datoriilor financiare care apar atunci când un transfer al unui activ financiar nu se califică pentru derecunoaștere sau când se aplică abordarea implicării continue, contractele de garanție financiară sau contraprestația contingentă recunoscută de Societate în calitate de cumpărător într-o combinație de întreprinderi pentru care se aplică IFRS 3.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul datoriilor financiare care nu sunt înregistrate la valoarea justă prin profit sau pierdere, după deducerea costurilor de tranzacție atribuibile în mod direct, la data tranzacției la care Societatea devine o parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

Datoriile financiare ale Societății evaluate la costul amortizat includ obligațiile financiare evaluate la costul amortizat (datorii comerciale și alte datorii, datorii contractuale și credite și împrumuturi), iar datoriile financiare evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere includ instrumentele financiare derivate (swap-uri pe rata dobânzii). *Evaluare ulterioară*

Împrumuturile purtătoare de dobândă, precum și datoriile comerciale și alte datorii sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda ratei efective a dobânzii. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute la profit sau pierdere atunci când sunt derecunoscute datoriile, precum și prin procesul de amortizare folosind metoda ratei efective a dobânzii (RED).

Costul amortizat este determinat luând în considerare orice discount sau primă de achiziție și tarifele sau costurile care fac parte din RED. Amortizarea RED este inclusă în costurile financiare la profit sau pierdere.

Pentru informații suplimentare despre împrumuturile purtătoare de dobândă, consultați Nota 14. Pentru informații suplimentare despre datoriile comerciale și alte datorii, consultați Nota 12 și Nota 13. Datoriile comerciale și alte datorii pe termen scurt nu sunt actualizate.

Instrumentele derivate care nu sunt desemnate ca fiind instrumente de acoperire împotriva riscurilor dacă instrumentul este preconizat a fi eficace sunt evaluate ulterior la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Societatea nu și-a desemnat swap-urile pe rata dobânzii într-o relație oficială de acoperire.

Derecunoaștere

O datorie financiară este derecunoscută atunci când și numai atunci când obligațiile Societății sunt achitate, anulate sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită de o altă de la același creditor cu condiții diferite în mod substanțial sau dacă termenii unei obligații existente se modifică în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare va fi tratat(ă) ca o derecunoaștere a datoriei inițiale și recunoașterea unei datorii noi. Diferența dintre valoarea contabilă a datoriei financiare derecunoscute și contravaloarea plătită și platibilă este recunoscută în profit sau pierdere.

iv) Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt prezentate net în situația poziției financiare dacă există un drept legal care să permită decontarea netă și dacă există intenția în acest sens, respectiv de a realiza activele și a deconta datoriile în același timp.

g) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerar și depozite la vedere. Descoperitul de cont e prezentat în cadrul împrumuturilor, în pasivele curente din bilanț. Numai în scopul fluxului de numerar, descoperitul de cont e dedus din numerar și echivalente de numerar.

h) Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele sunt recunoscute la valorile facturate, minus deprecierea calculată conform politicilor descrise la punctul f).

Creanțele în monedă străină sunt reevaluate la data bilanțului prin contul de profit și pierdere. Retențiile clienților de la creanțe, pe baza garanției de bună execuție, sunt prezentate ca și creanțe pe termen lung, nevalorificate. De asemenea, depozitele de garanție în numerar sunt prezentate ca și creanțe pe termen lung.

i) Credite

Creditele sunt recunoscute la valorile efectiv utilizate din facilitățile de împrumut. Cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor pe termen lung sunt capitalizate ca fiind costul de producție al activelor ciclului de producție pe termen lung și în cadrul calculului stadiului de finalizare, așa cum sunt descrise în nota q).

Împrumuturile în valută străină sunt reevaluate la data bilanțului prin contul de profit și pierdere.

j) Datorii comerciale

Datoriile comerciale și alte datorii sunt recunoscute pe baza principiului de angajament. Aceste sume reprezintă datorii pentru bunurile și serviciile achiziționate înainte de sfârșitul exercițiului financiar și care nu sunt plătite. Sumele sunt negarantate și sunt de obicei plătite în termen de 90 de zile de la recunoaștere. Datoriile comerciale și alte datorii sunt prezentate ca datorii curente, cu excepția cazului în care plata nu este datorată în termen de 12 luni după perioada de raportare. Ele sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă. Datoriile în valută străină sunt reevaluate la data bilanțului prin contul de profit și pierdere.

k) Deprecierea activelor financiare

Activele financiare sunt evaluate pentru depreciere la fiecare dată a raportării financiare, așa cum este descris în nota 1.3 sau punctul f), în conformitate cu prevederile standardului IFRS 9 Instrumente financiare.

l) Derecunoașterea activelor și a datoriilor

Societatea derecunoaște active financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferente activelor expiră sau transferă, în mod substanțial, activul financiar și toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Societatea derecunoaște datoriile financiare doar dacă obligațiile Societății au fost plătite, anulate sau au expirat.

m) Evaluarea la valoarea justă

O entitate evaluează instrumentele financiare și activele nefinanciare, cum ar fi investițiile imobiliare, terenuri și construcții la valoarea justă la fiecare dată a bilanțului.

Valoarea justă reprezintă prețul care ar putea fi primit din vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii în cadrul unei tranzacții, între participanții la piață la data evaluării. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe presupunerea că tranzacția comercială sau de transfer are loc:

- Pe piața principală a activelor sau pasivelor în cauză, sau
- În cazul în care nu există o piață reprezentativă, se utilizează cea mai avantajoasă piață pentru activele și datoriile respective.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este măsurată pe baza ipotezelor pe care participanții pe piață le-ar folosi la stabilirea prețului activului sau pasivului, presupunând că aceștia acționează pentru a-și maximiza interesele economice.

Evaluarea la valoarea justă a unui activ nefinanciar ține cont de capacitatea participantului la piață de a genera beneficii economice prin cea mai bună utilizare a activului sau prin vânzarea acestuia către un alt participant la piață, care ar putea maximiza utilizarea activului.

O entitate folosește tehnici de evaluare care sunt potrivite în condițiile date și pentru care sunt disponibile informații suficiente pentru efectuarea evaluării la valoarea justă, maximizând utilizarea informațiilor relevante disponibile și reducând la minimum utilizarea datelor care nu sunt disponibile.

Toate activele și pasivele, pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare, sunt clasificate în ierarhia valorii juste, descrisă după cum urmează, pe baza celui mai redus nivel de informații semnificative avute în vedere la stabilirea valorii juste:

- Nivelul 1- Prețuri de piață (neajustate) disponibile în mod direct pe piețele active pentru active sau datorii identice cu cele evaluate
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care cel mai scăzut nivel semnificativ de informație disponibil pentru evaluarea la valoarea justă este observabil în mod direct sau indirect
- Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai scăzut nivel semnificativ de informație

disponibil pentru evaluarea la valoarea justă nu este observabil

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, Societatea determină dacă există situații în care anumite active sau datorii s-au mutat între nivelurile definite de ierarhia valorii juste (pe baza celui mai scăzut nivel de informație care este semnificativ pentru evaluarea la valoare justă).

Evaluatorii externi sunt implicați în evaluarea activelor semnificative, cum ar fi terenurile, clădirile și investițiile imobiliare.

În scopul prezentării informațiilor privind valoarea justă, Societatea a determinat clase de active și pasive pe baza naturii, caracteristicilor și riscurilor activului sau pasivului și nivelului ierarhiei valorii juste așa cum a fost explicat mai sus.

n) Leasingul

Nu se mai face distincția la locatar între leasingul financiar și leasingul operațional. Toate contractele de leasing sunt recunoscute în situația poziției financiare și sunt tratate la fel. Astfel, locatarul recunoaște un drept de utilizare a unui activ, dar și o datorie aferentă. Dreptul de utilizare asupra activului și datoria se evaluează la valoarea actualizată (VA) a plăților generate de contract. Ulterior recunoașterii inițiale, dreptul de utilizare a activului se amortizează pe durata contractului, iar sumele plătite se defalcă în rambursare de datorie și cheltuială financiară. Cheltuiala aferentă contractelor de leasing, alcătuită din amortizarea dreptului de utilizare și costul financiar, va varia de la o perioadă de raportare la alta, în funcție de durata contractului, modalitatea de amortizare a dreptului de utilizare a activului, termenele de plată și rata dobânzii implicite sau rata dobânzii marginale.

o) Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului, până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal vărsat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile decât la lichidarea Societății.

p) Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt reprezentate, în principal, de salarii. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt acumulate și sunt recunoscute ca cheltuieli atunci când serviciile sunt prestate.

Planuri de contribuție

Societatea efectuează plăți, în numele angajaților, către sistemul de pensii al Statului Român, către fondul de asigurări de sănătate și de șomaj, pe întreaga durată de activitate.

Toți angajații societății sunt membri și, de asemenea, au o obligație legală de a contribui, prin contribuții sociale, la sistemul de pensii al Statului Român. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în Situația rezultatului global în perioada în care sunt efectuate, iar Societatea nu

are alte obligații. Societatea nu este angajată în niciun sistem independent de pensii și, prin urmare, nu are alte obligații în această privință. Societatea nu este angajată în niciun fel de prestații post-pensie, în afară de prevederile Contractului Colectiv de Muncă în vigoare și nu are obligația de a oferi servicii suplimentare foștilor angajați.

Beneficii pe termen lung

Obligația netă a societății în ceea ce privește serviciile legate de beneficiile pe termen lung este valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate în perioada curentă și în perioadele anterioare.

Societatea trebuie să acorde bonusuri angajaților la scadența unui anumit număr de ani neîntreruși în Societate, la pensionare, toate în funcție de vechimea neîntreruptă în Societate, conform Contractului Colectiv de Muncă. Acestea sunt recunoscute drept provizioane pe termen lung.

q) Provizioane

Un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment anterior, Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită, care poate fi estimată în mod credibil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația.

Suma recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a sumei necesare pentru a stinge obligația curentă la data bilanțului contabil, luând în considerare riscurile și incertitudinile aferente obligației. În cazul în care un provizion este măsurat utilizând fluxurile de numerar estimate pentru a stinge obligația curentă, valoarea contabilă este valoarea curentă a fluxurilor respective de numerar.

Particularități ale politicii de provizioane sunt prezentate în nota 1.4 Utilizarea estimărilor și judecății profesionale.

r) Venituri

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

Veniturile includ doar intrările brute de beneficii economice primite sau de primit de către entitate în nume propriu.

Sumele colectate în numele unor terțe părți, cum ar fi taxele de vânzare, taxele pentru bunuri și servicii, și taxele pe valoarea adăugată nu sunt beneficii economice generate pentru entitate și nu au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii. Prin urmare, sunt excluse din venituri.

Veniturile se referă la venituri din bunurile vândute și la venituri din serviciile prestate în baza contractelor.

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat clientului pentru o sumă care reflectă contraprestația la care Societatea se așteaptă să fie îndreptățit în schimbul bunurilor sau serviciilor respective. Societatea a concluzionat în general că este comitentul în toate aranjamentele sale privind veniturile, întrucât acesta controlează bunurile sau serviciile înainte de a le transfera clientului.

Informațiile cu privire la raționamentele, estimările și ipotezele contabile semnificative referitoare la veniturile din contractele cu clienții sunt prezentate în Nota 28.

Următoarele criterii specifice de recunoaștere trebuie îndeplinite, de asemenea, înainte de recunoașterea veniturilor:

Vânzări de servicii - contracte de construcții

Societatea produce în principal transformatoare cu ciclu lung de producție.

Serviciile sunt furnizate, în general, sub formă de contracte cu preț fix, cu termenii contractuali care variază, în general, de la mai puțin de un an, la doi sau trei ani.

Aceste contracte includ, de regulă, proiectarea, livrarea de componente și echipamente personalizate și instalarea acestora. Societatea nu consideră diversele elemente ale acestor aranjamente ca fiind obligații de execuție separate. La determinarea prețului tranzacției, Societatea ia în considerare efectele unei contraprestații variabile, existența unor componente de finanțare semnificative, contraprestația nemonetară și contraprestația plătită clientului (dacă este cazul).

Pentru contractele cu preț fix, Societatea recunoaște veniturile evaluând stadiul de finalizare a proiectului, atunci când Societatea își îndeplinește, de regulă, obligațiile de execuție. Societatea transferă controlul asupra unui bun sau a unui serviciu în timp și, prin urmare, îndeplinește o obligație de execuție și recunoaște veniturile în timp, deoarece execuția Societății creează sau îmbunătățește un activ pe care îl controlează clientul, pe măsură ce activul este creat sau îmbunătățit. Acest aspect este determinat, de la caz la caz, utilizând o metodă de introducere, în funcție de costurile contractuale întâmpinate până la sfârșitul perioadei de raportare, sub formă de procent din costul total estimat pentru fiecare contract. Costurile întâmpinate pe parcursul anului în legătură cu activitatea viitoare potrivit unui contract sunt excluse din costurile contractuale la determinarea stadiului de finalizare. Costurile întâmpinate pe parcursul anului în legătură cu activitatea viitoare sunt prezentate sub formă de stocuri, plăți în avans sau alte active, în funcție de natura acestora.

Fiecare proiect individual implică costuri variabile specifice, generate de achizițiile de produse sau servicii, precum și costuri generate de echipele implicate în mod direct în implementarea proiectului respectiv.

În cazul în care rezultatul unui contract de servicii cu preț fix nu poate fi estimat în mod fiabil, veniturile contractului sunt recunoscute doar în linie cu costurile contractului care e probabil să fie recuperabile.

Atunci când rezultatul unui contract de servicii cu preț fix poate fi estimat în mod fiabil și este probabil ca respectivul contract să fie profitabil, profitul prevăzut este înregistrat pe parcursul duratei contractului. În cazul în care este probabil ca totalul costurilor contractului să depășească veniturile totale ale contractului, pierderea estimată este înregistrată drept cheltuială, în conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente.

Societatea prezintă ca active contractuale sumele brute datorate de clienți, aferente contractelor cu preț fix care se află în curs de desfășurare, pentru care costurile suportate și profiturile recunoscute (minus pierderile recunoscute) depășesc valoarea totală facturată din contractul respectiv. În cazul în care facturile emise depășesc costurile suportate plus profiturile recunoscute (mai puțin pierderile recunoscute), sumele brute datorate clienților sunt prezentate ca datorii aferente contractelor.

Facturile intermediare care nu au fost încă plătite de clienți (inclusiv garanțiile care sunt reținute de clienți) sunt incluse în „creanțe comerciale și alte creanțe”.

(i) Contraprestația variabilă

În cazul în care contraprestația din cadrul unui contract include o sumă variabilă, Societatea estimează valoarea contraprestației la care va avea dreptul în schimbul transferului bunurilor către client. Contraprestația variabilă este estimată la începutul contractului și este limitată până când este foarte probabil că o inversare semnificativă a veniturilor în valoarea cumulată a veniturilor recunoscute nu va avea loc atunci când incertitudinea asociată contraprestației variabile este rezolvată ulterior. Variațiile la nivelul plăților pentru munca pe bază de contract, creanțe și stimulente sunt incluse în veniturile contractuale, în măsura în care acestea au fost convenite cu clientul.

(ii) Componenta de finanțare semnificativă

În general, Societatea primește plăți în avans pe termen scurt de la clienții săi. Folosind oportunitatea practică prevăzută în IFRS 15, Societatea nu ajustează valoarea promisă a contraprestației pentru efectele unei componente de finanțare semnificative dacă se estimează, la începutul contractului, că perioada dintre transferul bunului sau serviciului promis clientului și momentul în care clientul plătește bunul sau serviciul respectiv va fi de un an sau mai puțin.

Termenele de plată pentru vânzările de servicii din contractele de construcții sunt, în general, între 30 și 90 de zile de la îndeplinirea obligației de execuție. Plățile în avans de la clienți, reprezentând între 5% și 30% din valoarea fiecărei facturi emise către clienți, sunt decontate în cel mult un an între transferul bunului sau serviciului promis clientului și data la care clientul plătește bunul sau serviciul respectiv.

Veniturile din chirie sunt recunoscute pe baza onorariilor contractuale de închiriere facturate lunar.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, proporțional, veniturile respective fiind generate pe baza contabilității de angajamente.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În situația poziției financiare, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

Veniturile sunt măsurate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat nete de TVA. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale și a altor costuri similare.

s) Solduri aferente contractelor

Active contractuale

Un activ contractual este dreptul la contraprestație în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului. În cazul în care Societatea execută transferul de bunuri sau servicii către un client înainte ca respectivul client să plătească o contraprestație sau înainte de scadența plății, un activ contractual este recunoscut pentru contraprestația dobândită care este condiționată.

Creanțe comerciale

O creanță reprezintă dreptul Societății la o sumă dintr-o contraprestație necondiționată (respectiv, este necesară doar trecerea timpului pentru ca respectiva contraprestație să devină scadentă). Consultați politicile contabile aferente activelor financiare incluse în secțiunea *f) Instrumentele financiare*.

Datorii contractuale

O datorie contractuală este obligația de a transfera bunuri sau servicii către un client pentru care Societatea a primit o contraprestație (sau o sumă din contraprestație este scadentă) de la client. În cazul în care un client plătește o contraprestație înainte ca Societatea să transfere bunurile sau serviciile clientului, se recunoaște o datorie contractuală în momentul în care este efectuată plata sau devine scadentă plata (oricare dintre aceste termene survine mai devreme). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Societatea își îndeplinește obligațiile prevăzute de contract.

t) Venituri și cheltuieli financiare

Venitul financiar cuprinde veniturile din dobânzi aferente fondurilor investite și altor venituri financiare. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în Situația rezultatului global în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare includ cheltuielile cu dobânzile pentru împrumuturi și alte cheltuieli financiare.

Toate costurile privind împrumuturile care nu sunt direct atribuibile achiziției, procesului de producție sau producției de active cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile din diferențele de curs din împrumuturi sunt raportate pe o bază netă fie ca venit financiar, fie ca cheltuială financiară prin fluctuații valutare: câștigul net sau pierderea netă.

Câștigurile sau pierderile din cursul valutar care pot fi atribuite tranzacțiilor comerciale sunt raportate ca alte cheltuieli / venituri operaționale pe bază netă.

u) Impozitare

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil pentru anul respectiv. Venitul impozabil diferă de profitul înregistrat în contul de profit și pierdere deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile sau în cazul în care deductibilitatea impozitului este amânată. Datoria Societății privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la data întocmirii situațiilor financiare.

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut pe baza diferenței dintre valoarea contabilă a activelor și pasivelor din situațiile financiare și bazele fiscale corespunzătoare utilizate la calcularea venitului impozabil și se determină prin utilizarea metodei datoriei bilanțiere. Datoriile privind impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, în timp ce activele privind impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabil să existe venituri impozabile asupra cărora să se utilizeze aceste diferențe temporare deductibile. Aceste active și pasive nu sunt recunoscute dacă diferența temporară rezultă din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (altele decât dintr-o asociere de întreprinderi) a altor active și pasive într-o tranzacție care nu afectează nici venitul impozabil, nici venitul contabil.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată a bilanțului și este redusă în măsura în care este posibil să nu existe venituri impozabile suficiente pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare estimate să fie aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul realizat, pe baza ratelor de impozitare (și a legislației fiscale) în vigoare sau care vor intra substanțial în vigoare până la data bilanțului. Evaluarea activelor și pasivelor privind impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care Societatea estimează, la data bilanțului, că va recupera sau deconta valoarea contabilă a activelor și pasivelor sale.

Creanțele privind impozitul amânat și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa și dacă acestea sunt în relație cu aceeași entitate impozabilă și la aceeași autoritate fiscală, iar societatea intenționează să compenseze activele sale privind impozitul amânat cu pasivele privind impozitul amânat pe o bază netă.

Impozitul curent și impozitul amânat aferent perioadei

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor care se referă la elementele creditate sau debitate direct în alte elemente ale rezultatului global.

v) Câștig pe acțiune

Societatea prezintă câștigul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul de bază pe acțiune este determinat prin împărțirea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferent perioadei de raportare. Câștigul diluat pe acțiune este determinat prin ajustarea rezultatului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare care rezultă din acțiunile ordinare potențiale.

w) Părți afiliate

Societățile sau persoanele se consideră afiliate în cazul în care una din părți are posibilitatea de a controla în mod direct sau indirect, sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte, prin deținerea sau în baza unor drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, așa cum sunt definite în IAS 24 "Informații privind persoanele afiliate".

x) Evenimente ulterioare

Situațiile financiare reflectă evenimentele ulterioare datei de raportare, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data raportării sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimente ulterioare ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

y) Cifre comparative

Situația poziției financiare pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru perioada similară încheiată la 31 decembrie 2019. Situația rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020 prezintă comparabilitate cu situația rezultatului global la 31 decembrie 2019.

z) Modificări ale politicilor contabile și modificări ale prezentării

Cu excepția modificărilor menționate în nota 1.3 care afectează perioada curentă, politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu exercițiul financiar precedent.

Fără a fi calificate ca modificări ale politicilor contabile, s-au efectuat re poziționări de prezentări în situația rezultatului global ale cheltuielilor cu deplasarea și cele de protocol au fost reclasificarea de la cheltuieli cu serviciile la alte venituri/cheltuieli

Pentru aceste poziții a căror prezentare a fost modificată în 2018, situațiile comparative nu au suferit modificari.

aa) Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data intrării în vigoare a unui contract derivat și sunt ulterior reevaluate la valoarea justă la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. După recunoașterea inițială, contabilizarea variațiilor ulterioare ale valorii juste a instrumentelor derivate, asociate fluxurilor de numerar ale activelor și pasivelor recunoscute, se realizează în funcție de gradul de eficiență al tranzacțiilor prognozate (acoperirea fluxurilor de trezorerie).

Societatea stabilește, la începutul tranzacției de acoperire a riscurilor, relația dintre instrumentele de acoperire și elementele acoperite, precum și obiectivul și strategia de gestionare a riscurilor pentru efectuarea diverselor tranzacții de acoperire împotriva riscurilor. Societatea analizează, de asemenea, atât la începutul derulării instrumentului derivat, cât și pe parcursul derulării acestora, dacă instrumentele financiare derivate folosite în tranzacții de acoperire sunt și vor continua să fie eficiente în compensarea modificărilor valorii juste sau a fluxurilor de trezorerie ale elementelor acoperite.

Valorile juste ale diferitelor instrumente financiare derivate folosite în scopul acoperirii riscurilor sunt prezentate în nota 29. Mișcările din rezervele de acoperire împotriva riscurilor în capitalurile proprii sunt prezentate în situația modificărilor capitalurilor proprii. Valoarea justă integrală a unui instrument derivat de acoperire împotriva riscurilor este clasificată ca un activ sau datorie curentă atunci când scadența rămasă a elementului acoperit este mai mică de 12 luni. Contractele derivate sunt prezentate ca activ sau datorie curentă.

Porțiunea efectivă modificărilor de valoare justă a instrumentelor derivate desemnate sau care se califică ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor asociate fluxurilor de trezorerie sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și acumulate în rezerve în capitaluri proprii. Câștigul sau pierderea aferentă porțiunii inefective este recunoscută în contul de profit și pierdere în cadrul altor câștiguri/pierderi.

Sumele acumulate în capitaluri proprii sunt reluate în contul de profit și pierdere în perioadele în care elementul acoperit afectează profitul sau pierderea (exemplu atunci când vânzarea estimată acoperită are loc). Câștigul sau pierderea aferentă porțiunii efective a instrumentelor de tip swap de rata dobânzii care acoperă împrumuturile purtătoare de rată variabilă a dobânzii sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul costurilor financiare. Câștigul sau pierderea aferentă porțiunii efective a contractelor forward de curs valutar care acoperă vânzările la export sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul vânzărilor. Totuși atunci când tranzacția previzionată acoperită are ca rezultat recunoașterea unui activ nefinanciar (stocuri sau mijloace fixe), câștigurile și pierderile amânate în capitaluri proprii sunt transferate din capitaluri proprii și incluse în evaluarea inițială anterior a costului activului respectiv. Sumele amânate sunt în final recunoscute în costul bunurilor vândute.

Atunci când un instrument de acoperire împotriva riscurilor expiră sau este vândut, sau când un element acoperit nu mai îndeplinește criteriile de acoperire împotriva riscurilor, orice câștig sau pierdere cumulată existentă în capitaluri proprii rămâne în capitaluri proprii și este recunoscută atunci când tranzacția previzionată este în cele din urmă recunoscută în contul de profit sau pierdere. Atunci când o tranzacție prognozată nu se mai produce, câștigul sau

pierderea cumulată care a fost raportată în capitalurile proprii este transferată imediat în contul de profit și pierdere.

3 Imobilizări corporale

	Terenuri	Clădiri	Utilaje, echipamente și vehicule	Instalații și obiecte de mobilier	Imob. corporale în curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
La 01 ianuarie 2020						
Cost	3.037.500	12.017.300	22.986.194	282.541	2.221.851	40.545.386
Amortizare acumulată	-	-975.247	-13.297.895	-221.785	-	-14.494.927
Valoare contabilă netă	3.037.500	11.042.053	9.688.299	60.756	2.221.851	26.050.459
Creșteri	-	-	800.822	7.197	2.170.350	2.978.369
Transferuri	-	45.333	2.451.884	9.400	-2.506.618	-1
Reevaluări	-	-	-	-	-	-
Vânzări	-	-	-710.221	-	-	-710.221
Amortizarea înregistrată în cursul anului	-	-493.335	-1.797.660	-29.908	-	-2.320.903
Eliminarea deprecierii acumulate a activelor vandute	-	-	260.414	-	-	260.414
Cedări și reduceri	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2021						
Cost	3.037.500	12.062.634	25.528.678	299.139	1.885.583	42.813.534
Amortizare acumulată	-	-1.468.583	-14.835.141	-251.691	-	-16.555.415
Valoare contabilă netă	3.037.500	10.594.050	10.693.537	47.447	1.885.583	26.258.117
Creșteri	-	-	1.429.442	24.688	365.380	1.819.510
Transferuri	-	-	-	-	-	-
Reevaluări	-	-	-	-	-	-
Vânzări	-	-	-	-	-	-
Amortizarea înregistrată în cursul anului	-	-370.543	-1.340.530	-17.628	-	-1.728.701
Eliminarea deprecierii acumulate a activelor vandute	-	-	-	-	-	-
Cedări și reduceri	-	-	-	-	-	-
La 30 sept. 2021						
Cost	3.037.500	12.062.634	26.958.120	323.827	2.250.963	44.633.043
Amortizare acumulată	-	-1.839.126	-16.175.670	-269.319	-	-18.284.115
Valoare contabilă netă	3.037.500	10.347.021	10.782.449	54.508	2.250.963	26.348.927

Imobilizări corporale

La 31 decembrie 2020, în conformitate cu politica contabilă, Societatea a contactat un evaluator extern, membru al Asociației Evaluatorilor din România pentru reevaluarea terenurilor și clădirilor care a concluzionat, în urma analizei de piață imobiliară la nivelul municipiului Sibiu, că evoluția valorii juste aferente imobilelor a fost una descrescătoare, la nivelul anului 2020, similar cheltuielilor cu amortizarea înregistrate în această perioadă, astfel nu se justifică întocmirea unui raport de evaluare.

Toate activele corporale ale Societății sunt gajate pentru împrumuturile prezentate în nota 14 Împrumuturi.

4 Imobilizări necorporale

În categoria imobilizările necorporale, la 31 decembrie 2020 principalul element este reprezentat de licența pentru programul contabil SAP, cu o valoare de 1.070.313 RON la valoare brută (31 decembrie 2019: 1.070.313 RON), achiziționată în cursul anului 2016.

	Concesiuni, brevete, licențe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 1 ianuarie 2020	5.709	698.610	289.445	993.764
Creșteri		10.340	72.888	83.228
Transferuri		208.886	-208.886	-
Cheltuieli cu amortizarea	-2.635	-138.144	-	-140.779
La 31 decembrie 2020				
Cost	456.638	1.425.167	153.447	2.035.252
Amortizare acumulată	-453.564	-645.475	-	-1.099.039
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2020	3.074	779.692	153.447	936.213
Creșteri		133.356	-	133.356
Transferuri		-	-	-
Cheltuieli cu amortizarea	-1.976	-131.056	-	-133.032
La 30 sept. 2021				
Cost	456.638	1.558.523	153.447	2.168.608
Amortizare acumulată	-455.540	-776.531	-	-1.232.071
Valoare contabilă netă la 30 sept. 2021	1.098	781.992	153.447	936.537

5 Investiții imobiliare

	30.sept.21	31.dec.20
	RON	RON
Sold la începutul perioadei	10.845.715	12.786.461
Creșteri	-	-
Surplus din reevaluare	-	1.940.746
Sold la sfârșitul perioadei	10.845.715	10.845.715

Societatea deține o clădire situată în Cluj, de pe urma căreia obține venituri din chirie. La 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019, valoarea justă a investiției imobiliare se bazează pe raportul de evaluare întocmit de un evaluator independent. Impactul acestei evaluări a fost imputat rezultatului curent ca urmare a modificării valorii juste. Metoda de evaluare folosită este conformă cu Standardele Internaționale de Evaluare.

Investiția imobiliară este ipotecată pentru împrumuturile Societății, prezentate în nota 14 Împrumuturi.

6 Stocuri

	30.sept.21	31.dec.20
Materii prime	9.985.929	12.761.275
Materiale consumabile	187.277	263.596
Producție în curs de execuție	6.083.899	1.356.574
Mărfuri	70.116	78.512
Avansuri aferente stocurilor	1.546.887	3.443.300
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-535.184	-332.684
Total	17.338.923	17.570.573

Materiile prime specifice producției de transformatoare sau componente pentru transformatoare, sunt reprezentate în principal de materiale precum cupru, izolație, tablă, cuvă, ulei, izolatori, baterii de răcire, etc. Societatea măsoară cifra de afaceri, creanțele și datoriile aferente pe baza stadiului de definitivare a contractelor pe termen lung.

Ajustarea pentru materiile prime este legată de stocuri cu viteză de rotație redusă sau pentru care există o incertitudine privind utilizarea viitoare.

Stocurile sunt acordate drept garanție pentru împrumuturile bancare prezentate în nota 14 Împrumuturi.

La 30 septembrie 2021 stocurile sunt în creștere față de aceeași perioadă a anului 2020 când stocurile aveau o valoare de 10.502.849 RON.

7 Creanțe comerciale și active contractuale

	30.sept.21	31.dec.20
Creanțe comerciale	22.437.740	18.548.358
Creanțe comerciale Grup	11.255.165	9.161.354
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	-838.174	-294.814
	32.854.731	27.414.898
Active contractuale	68.468.877	63.127.160
Ajustări pentru deprecierea activelor contractuale	-366.895	-366.895
Total Creanțe comerciale curente	101.323.608	90.175.163
Imobilizari financiare - Creanțe imobilizate		
Depozite de garanție pentru bună execuție	93.260	86.773
Rețineri pentru contracte de construcții	796.884	796.884
Total Creanțe imobilizate	890.144	883.657

La 30 septembrie 2021, societatea aplică IFRS 15 și înregistrează creanțele pe baza metodei "procentului de finalizare/definitivare" pentru a determina suma corespunzătoare de recunoscut într-o anumită perioadă. Stadiul de definitivare se măsoară în raport cu costurile contractuale efectuate până la sfârșitul perioadei de raportare ca procent din costurile totale estimate pentru fiecare contract. În bilanț, Societatea raportează poziția contractuală brută pentru fiecare contract ca fiind fie un activ – Active contractuale, fie o datorie – Datorii contractuale. Un contract reprezintă un activ în care costurile suportate plus profiturile recunoscute (mai puțin pierderile recunoscute) depășesc facturarea progreselor; în caz contrar un contract reprezintă o obligație.

Creanțele imobilizate reprezintă rețineri contractuale legate de contracte de construcție și vor fi încasate de către Societate în conformitate cu condițiile contractuale convenite cu clienții.

Conducerea Societății consideră că nu există riscuri semnificative ca aceste creanțe comerciale să fie ajustate pentru depreciere.

Creanțele înregistrate la data de 30.09.2021, precum și creanțele viitoare sunt constituite ca ipoteca mobilă fără depozitare pentru împrumuturile descrise în nota 14 Împrumuturi.

Creanțele înregistrate la data de 30.09.2021 sunt în scădere față de aceeași perioadă a anului 2020 când creanțele comerciale curente erau în sumă de 108.635.979 RON.

8 Numerar, echivalente de numerar și numerar restricționat

	<u>30.sept.21</u>	<u>31.dec.20</u>
Numerar la bănci	15.886.357	907.221
Numerar restricționat	-	-
Numerar în casierie	1.055	1.927
Total numerar și echivalente de numerar	<u>15.887.411</u>	<u>909.148</u>

Conturile de numerar sunt ipotecate ca garanții pentru împrumuturile descrise în nota 14 Împrumuturi.

La 30 septembrie 2021 numerarul este în creștere față de aceeași perioadă a anului 2020 când numerarul era în valoare de 1.439.333 RON. Această creștere este datorată unei mai bune politici de colectare a creanțelor.

Reconcilierea Situației fluxurilor de trezorerie

	<u>30. sept.21</u>	<u>31.dec.20</u>
Sold prezentat mai sus	15.887.411	909.148
Descoperit de cont	0	-1.366.544
Soldul conform situației fluxurilor de trezorerie	<u>15.887.411</u>	<u>-457.396</u>

9 Alte creanțe

	<u>30.sept.21</u>	<u>31.dec.20</u>
Alte creanțe în legătură cu personalul	1.120.325	360.394
TVA neexigibil	114.851	42.875
TVA de recuperat	1.891.527	384.394
Avansuri plătite furnizorilor	14.893	-
Impozitul pe profit de recuperat	327.563	327.563
Alte creanțe	315.900	77.230
Total alte creanțe	<u>3.785.059</u>	<u>1.192.456</u>

La 30 septembrie 2021 alte creanțe sunt în creștere față de aceeași perioadă a anului 2020 când totalul altor creanțe era de 1.000.754 RON.

10 Capitalul social

Structura acționariatului societății la 30 septembrie 2021 se prezintă astfel:

Nr.	Acționar	Nr. acțiuni	%
1.	SGB SMIT INTERNATIONAL GMBH	4.582.236	98,2574%
2.	Acționari persoane fizice	79.531	1,7054%
3.	Acționari persoane juridice	1.734	0.0372%
TOTAL		4.663.501	100

Structura acționariatului societății la 31 decembrie 2020 se prezintă astfel:

Nr.	Acționar	Nr. acțiuni	%
1.	SGB SMIT INTERNATIONAL GMBH	4.582.236	98,2574%
2.	Acționari persoane fizice	79.531	1,7054%
3.	Acționari persoane juridice	1.734	0.0372%
TOTAL		4.663.501	100

	30.sept.21	31.dec.20
Capital social varsat	466.350	466.350
Impact IAS 29 in capital social	255.610	255.610
Total capital social	721.960	721.960

La 30 septembrie 2021 structura acționariatului se prezinta astfel:

Nr. Crt.	Nume prenume/Denumire Acționar	Nr. acțiuni subscribe și vărsate	Procent din total capital social
1.	SGB SMIT INTERNATIONAL GmbH	4.582.236	98,26
2.	Persoane fizice si persoane juridice	81.265	1,74
Total General:		4.663.501	100

Acționarul principal SGB Smit International continuă să întreprindă acțiunile necesare pentru finalizarea procesului de delistare de la Bursa de Valori București.

11 Rezerve și rezerve din reevaluare

În ceea ce privește rezervele prezentate în Situația modificărilor capitalurilor proprii, următoarele note sunt relevante:

	30.sept.21	31.dec.20
Rezerve din reevaluare	9.090.831	9.090.831
Rezerve	1.466.096	1.466.096
Rezerve din operațiuni cu instrumente derivate	1.104.094	1.104.094
Rezerve legale	584.728	584.728
Total rezerve	12.245.749	12.245.749

Rezervele din reevaluare cuprind modificările nete cumulate ale valorii juste a terenurilor și construcțiilor. Rezervele din reevaluare sunt prezentate la valoare netă, cu impozitul amânat aferent (16%).

Alte rezerve: Rezervele Societății sunt reprezentate de profitul reinvestit obținut în anii anteriori. În 2020 s-a acoperit din rezerve pierderea aferentă anului 2019 în sumă de 2.679.718 RON.

Rezerve din operațiuni derivate (de acoperire a riscului): societatea a contabilizat în 2019-2020 efectele operațiunilor de acoperire a riscului pe contracte de cupru și schimb valutar, așa cum sunt prezentate în nota 29.

Rezerve legale: În conformitate cu legea, Societatea creează rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat până la nivelul de 20% din capitalul social.

12 Datorii comerciale

Datoriile comerciale ale Societății sunt:

Datorii comerciale	30.sept.21	31.dec.20
Datorii comerciale către terți	65.626.866	48.705.980
Datorii comerciale către părți afiliate	8.926.150	6.595.410
Sume datorate către clienți pentru contracte de construcție	10.512.295	8.540.698
Avansuri încasate de la clienți	16.635.840	11.437.906
Avansuri încasate de la părți afiliate	27.089.945	18.793.344
Plăți în avans către furnizori	-413.197	-323.539
Furnizori de imobilizări terți	3.884	3.884
Furnizori – facturi de primit	1.451.487	-206.917
Total datorii comerciale	129.833.270	93.546.766

Datoriile comerciale sunt negarantate și sunt de obicei plătite într-un termen cuprins între 90 și 120 de zile de la recunoaștere. Valoarea contabilă a datoriilor comerciale și a altor datorii este considerată a fi aceeași cu valoarea lor justă, datorită naturii lor pe termen scurt.

La 30 septembrie 2021, societatea înregistrează creanțele bazate pe metoda "procentului de definitivare" pentru a determina valoarea corespunzătoare care trebuie recunoscută într-o anumită perioadă. În bilanț, Societatea raportează poziția contractuală netă pentru fiecare contract ca fiind fie un activ, fie o datorie. Un contract reprezintă un activ în care costurile suportate plus profiturile recunoscute (mai puțin pierderile recunoscute) depășesc facturarea progreselor, în caz contrar, un contract reprezintă o obligație.

La 30 septembrie 2021 datoriile comerciale sunt în creștere față de aceeași perioadă a anului 2020 când datoriile comerciale erau în valoare totală de 102.939.699 RON.

Mai multe detalii cu privire la datoriile către părțile afiliate sunt prezentate în nota 27.

13 Alte datorii

	<u>30.sept.21</u>	<u>31.dec.20</u>
Datorii privind contribuțiile sociale	756.930	831.543
Impozit pe venitul din salarii	131.703	137.570
TVA de plată	136	31.359
Dividende de plătit	13.924	13.924
Datorii în legătură cu personalul	2.479.319	1.512.734
Dobândă plătită către părți afiliate	5.872.176	5.516.845
Total alte datorii	<u>9.254.188</u>	<u>8.043.975</u>

În cadrul datoriilor în legătură cu personalul sunt incluse sumele aferente salariilor lunii septembrie 2021 cu scadența în luna octombrie 2021 (126.241 RON), contravaloarea orelor suplimentare efectuate de către angajații Societății până la 30 septembrie 2021 și care nu au fost achitate (129.392 RON), concediilor neefectuate de către angajații Societății până la 30 septembrie 2021 (539.743 RON), bonusurile de performanță pe care Societatea s-a angajat să le acorde în corelare cu indicatorii de performanță stabiliți (380.095 RON) și alte datorii în legătura cu personalul. Aceste datorii sunt în termen scadent.

La 30 septembrie 2021 alte datorii sunt în creștere față de aceeași perioadă a anului 2020 când total alte datorii era în sumă de 8.356.615 RON.

14 Împrumuturi

	<u>30.sept.21</u>	<u>31.dec.20</u>
Împrumuturi pe termen scurt – părți afiliate	6.114.616	5.025.221
Împrumuturi bancare pe termen scurt	27.959.744	38.954.054
Total	<u>34.074.360</u>	<u>43.979.275</u>

a) Împrumuturi bancare

Societatea este finanțată de Banca Transilvania prin facilități de împrumut pe termen scurt de tip plafon global de exploatare până la limita de 51,9 milioane RON, pentru activitatea curentă (capital de lucru), cu rata dobânzii de 6 M + 2%, încheiată la 6 mai 2010. Plafonul poate fi utilizat ca:

- linie de credit de tip descoperire de cont, limitat la 2 milioane RON, din care suma de 0 RON era utilizată la 30 septembrie 2021;
- credite pe termen scurt, din care Societatea a utilizat la 30 septembrie 2021 o sumă de 27.959.744 RON, reprezentând trageri din plafon;
- emiterea de scrisori de garanție bancară în sumă de 4.643.887 RON, deținute în afara bilanțului contabil - Nota 26 Active și pasive contingente - Obligații bancare.

La 30 septembrie 2021, Societatea are o sumă de 19.321.368 RON neutilizată din plafonul global, 2.810.000 RON din plafon fiind blocat pentru acoperirea băncii împotriva riscului valutar asociat cu scrisorile de garanție.

Expunerea Societății la modificările ratei dobânzii aferente împrumuturilor în sold și datele de reevaluare contractuale la sfârșitul perioadei de raportare sunt:

	30.sept.21	31.dec.20
Împrumut scadent în 6 luni sau mai puțin	27.959.744	38.954.054
Împrumut scadent în 12 luni sau mai puțin	6.114.616	5.025.221

Valoarea justă a împrumuturilor este estimată de valoarea lor contabilă. Impactul scontării nu este semnificativ, deoarece toate împrumuturile sunt purtătoare de rate ale dobânzii variabile.

Data scadenței utilizării plafonului de exploatare global este 24 august 2022.

Pentru garantarea împrumuturilor bancare, Societatea a constituit în favoarea băncii următoarele ipoteci:

- asupra stocurilor de materii prime, materiale auxiliare și producția în curs de execuție;
- asupra soldurilor conturilor curente deschise la bancă;
- asupra drepturilor de creanță provenind din contracte prezente și viitoare;
- asupra drepturilor rezultate din polițe de asigurare având ca obiect bunurile aduse în garanție;
- asupra tuturor imobilizărilor corporale și investițiilor imobiliare.

Pentru informații privind datoriile aferente leasingului financiar, vezi nota 0.

b) Împrumuturi – părți afiliate

Detalierea împrumuturilor obținute de la SMB SMIT International GMBH (acționar majoritar) în structură și tranșele acordate, ratele dobânzilor, scadențele sunt prezentate în tabelul următor:

Valoarea plafonului acordată	Moneda	Sold la 30/09/2021 în RON	Rata dobânzii	Data contractului	Scadența	Creditor
800.000	EUR	3.957.680	7%	20/05/2019	nedefinit	SGB SMIT
232.000	EUR	1.147.727	7%	20/05/2019	nedefinit	SGB SMIT
1.032.000	EUR	5.105.407	Total			

Detalierea împrumuturilor obținute de la STARKSTROM-GERÄTEBAU GMBH în structură și tranșele acordate, ratele dobânzilor, scadențele sunt prezentate în tabelul următor:

Valoarea plafonului acordată	Moneda	Sold la 30/09/2021 în RON	Rata dobânzii	Data contractului	Scadența	Creditor
204.000	EUR	1.009.208	6%	22/06/2021	nedefinit	STARKSTROM
204.000	EUR	1.009.208	Total			

Împrumutul pe termen nedeterminat poate fi reziliat în 12 luni de la primirea unei notificări de la creditorul SGB-SMIT. În plus, soldul dobânzilor aferente împrumutului primit de la acționarul principal SGB-SMIT, în valoare de 5.872.175,64 RON la 30 septembrie 2021 (30 septembrie 2020: 5.428.869 RON), a fost clasificat în Situația poziției financiare la poziția Alte datorii.

În ceea ce privește împrumuturile de la părțile afiliate, există o ipotecă de rang 2 asupra echipamentelor, vehiculelor, mobilierului, stocurilor, creanțele prezente și viitoare.

În data de 20.05.2019 s-a aprobat de către acționarul principal SGB-SMIT un împrumut pentru investiții pentru Laboratorul de testare, în valoare de 1.032.000 EUR.

În data de 22.06.2021 s-a aprobat de către parte afiliată, STARKSTROM un împrumut pentru investiții pentru reînnoirea parcului auto al societății, în valoare de 204.000 EUR.

15 Provizioane

	31.dec.20	Constituiiri	Reversări	30.sept.21
Provizioane pe termen scurt				
Provizioane penalități comerciale de întârziere a livrarilor	476.200	1.599.318	-1.137.414	938.104
Total provizioane pe termen scurt	476.200	1.599.318	-1.137.414	938.104
Provizioane pe termen lung				
Provizioane pentru garanții	546.347	-	-	546.347
Provizion pentru pensii și alte provizioane	366.859	-	-172.572	194.287
Total provizioane pe termen lung	913.206	-	-172.572	740.634

Penalitățile comerciale pentru întârzierea livrării sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație certă în baza contractelor încheiate cu clienții săi, ca urmare a nelivrării transformatoarelor la data menționată în contract.

Provizionul aferent garanției este înregistrat pentru a acoperi cheltuielile din perioada de garanție pentru transformatoarele vândute. Societatea oferă, în general, garanții de 24 de luni pentru transformatoarele produse, dar există contracte cu termene de garanție de 5 ani. Conducerea estimează menținerea provizioanelor aferente viitoarelor cereri de garanție în baza informațiilor istorice privind solicitările primite în perioada de garanție.

La data de 31 decembrie 2020, Societatea a înregistrat un provizion pentru pensii în conformitate cu prevederile art. 64 din Contractul Colectiv de Muncă al Societății, care prevede că Societatea va acorda un bonus la pensionarea salariatului în valoare de un salariu brut pentru împlinirea a 5 ani vechime în Societate, două salarii brute pentru o perioadă de zece ani în Societate, trei salarii brute pentru o perioadă de 15 ani vechime în Societate, patru salarii brute pentru o vechime în companie de 20 de ani și cinci salarii brute pentru o vechime în Societate de 25 de ani. Suma este înregistrată împreună cu provizionul pentru alte riscuri care a fost constituit începând cu 2016. Ipotezele luate în considerare de către conducerea Societății pentru determinarea provizionului de pensii sunt: rata de actualizare de 5%, rata inflației de 3,5%, rata anuală de plecare a angajaților din Societate de 20,59% și vârsta standard de pensionare.

Efectul provizioanelor asupra situației rezultatului global se prezintă după cum urmează:

Efectul provizionării	30/09/2021	31/12/2020
Venit net din provizioane	-289.332	604.381
Cheltuielile nete din provizioane	-	-

16 Impozit pe profit curent și impozit amânat

A. Sume recunoscute în contul de profit și pierdere	30.sept.21	31.dec.20
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-
Anul curent	-	-
Venituri (cheltuieli) cu impozitul amânat	-	-566.932
Provenit din diferențe temporare	-	-566.932
Recunoașterea diferențelor temporare nerecunoscute inițial	-	-
Total venit (cheltuială) cu impozitul amânat	-	-566.932

Nu există cheltuieli curente aferente impozitului pe profit datorită pierderilor înregistrate în ultimii doi ani. Modificările componentelor impozitului amânat sunt prezentate mai jos:

B. Impozit amânat	Sold la 31.dec.20	Înregistrat în contul de profit și pierdere	Înregistrat în capitaluri proprie	Sold la 30.sept.21
Poziția bilanțieră				
Active imobilizate	-1.447.589	-	-	-1.447.589
Stocuri	-	-	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	105.873	-	-	105.873
Datorii comerciale și alte datorii	-	-	-	-
Provizioane	439.245	-	-	439.245
Pierdere fiscal	-	-	-	-
Instrumente de acoperire a riscului	-210.304	-	-	-210.304
Total creanță (datorie) impozit amânat	-1.112.775	-	-	-1.112.775

În considerarea rezultatelor financiare din ultimele exerciții financiare, Societatea a decis, la 31 decembrie 2018, ajustarea impozitului amânat aferent pierderilor fiscale.

În conformitate cu prevederile fiscale românești, pierderea fiscală poate fi reportată timp de șapte ani pentru pierderile fiscale înregistrate după 1 ianuarie 2009, începând cu anul în care au survenit.

17 Venituri din cifra de afaceri

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Venituri din vânzarea produselor finite	184.883.146	79.086.782
Venituri din contracte de construcție	3.341.895	120.399.693
Venituri din vânzarea mărfurilor	13.835	-
Venituri din servicii prestate	2.312.464	1.226.213
Venituri din chirii	423.043	882.264
Venituri din activități diverse	1.379.169	1.133.878
Total	<u>192.353.552</u>	<u>202.728.830</u>

La 30 septembrie 2021 veniturile din cifra de afaceri sunt în creștere față de aceeași perioadă a anului 2020 când se înregistrau venituri în sumă de 148.821.835 RON.

Distribuția geografică a vânzărilor se prezintă astfel:

Țara	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Părți afiliate (nota 27):	116.063.024	106.049.702
Germania	115.867.958	105.594.194
Olanda	195.066	454.057
Malaesia	-	1.451
Clienți - terți:	76.290.528	96.679.128
România	31.097.904	64.556.352
Danemarca	28.996.144	13.699.758
Bulgaria	4.876.351	78.089
Grecia	3.751.507	3.703.682
Guernsey	3.059.011	
Republica Cehă	2.624.326	269.372
Polonia	1.066.210	1.764.540
Marea Britanie	477.990	2.872.003
Italia	211.641	2.772
Lituania	126.652	-
Norvegia	81.425	2.413.022
India	2.887	-
Turcia	2.335	24.627
Austria	1.961	-
Germania	1.849	-
Croatia	-	35.433
Ungaria	-	2.715
Elvetia	-	848
Iraq	-	-132
Spania	-87.664	68.280
Total vânzări	<u>192.353.552</u>	<u>202.728.830</u>

Principalii clienți ai Societății în 2021 sunt: Starkstrom Geratebau Regensburg (părți afiliate), Energobit SA, Romelectro România, E-Distribuție Banat, CNTEE Transelectrica, Better Energy

18 Alte venituri

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Alte venituri		
Câștiguri din reevaluarea valorii juste a investițiilor imobiliare	-	-
Alte venituri din exploatare	758	16.186
Total alte venituri	<u>758</u>	<u>16.186</u>

19 Cheltuieli cu materiile prime și alte materiale consumabile

Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cheltuieli cu materii prime	150.794.514	149.114.487
Cheltuieli cu materialele consumabile și auxiliare	1.285.248	2.187.456
Cheltuieli privind energia și apa	1.189.225	1.858.603
Alte cheltuieli	89.473	116.901
Total	<u>153.358.460</u>	<u>153.277.447</u>

Principalele materii prime folosite în producția de transformatoare sunt cupru, fierul, kituri de izolare, radiatoare.

La 30 septembrie 2021 cheltuielile cu materii prime și materiale sunt în creștere față de aceeași perioadă a anului 2020 când erau în sumă totală de 116.911.253 RON. Acest lucru se datorează atât creșterii cifrei de afaceri cât și ca urmare a impactului la nivel mondial al pandemiei Covid 19, datorită căreia au crescut prețurile la materiale (cupru, tabla, oțel).

20 Servicii furnizate de terți

Cheltuieli cu serviciile	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Reparații	324.916	255.924
Chirii	502.808	543.024
Asigurări	350.961	489.569
Transport	11.189.423	10.166.921
Comunicații	45.127	47.688
Proiectare și servicii tehnice	53.292	1.162.787
Servicii vamale și consultanță	3.112.040	3.961.452
Alte cheltuieli cu serviciile	3.495.622	3.627.666
Total	<u>19.074.189</u>	<u>20.255.031</u>

La 30 septembrie 2021 cheltuielile cu prestările de servicii sunt în creștere față de aceeași perioadă a anului 2020 când prestările de servicii erau în sumă de 11.502.326 RON. Creșterea acestor cheltuieli se datorează creșterii costurilor cu transportul de transformatoare către clienții externi și creșterii costurilor cu comisionarii externi din țările unde am livrat transformatoare.

21 Alte cheltuieli / venituri

Alte cheltuieli	30/09/2021	31/12/2020
Servicii bancare	1.118.836	1.708.065
Deplasări	286.589	344.124
Protocol și publicitate	83.795	85.133
Cheltuieli/(venituri) din diferențele de schimb valutar	1.496.800	1.366.038
Instrumente de acoperire a riscului	-2.872.303	159.188
Impozite	646.381	998.707
Cheltuieli/(venituri) din înregistrarea/(eliberarea) ajustărilor pentru deprecierea stocurilor și a creanțelor comerciale	95.014	-528.087
Alte cheltuieli	1.010.988	791.371
Total Alte cheltuieli	1.866.101	4.924.540

22 Cheltuieli cu personalul

	30/09/2021	31/12/2020
Cheltuieli cu salariile	16.004.085	18.994.402
Angajamente legate de personal	243.084	-44.435
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	475.420	556.147
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	689.085	803.450
Total	17.411.674	20.309.564

Numărul mediu de angajați ai Societății în 30/09/2021 a fost de 235 (în 30/09/2020: 217 de angajați). La 30 septembrie 2021, Societatea avea 250 de angajați (la 30.09.2020: 250 de angajați).

Angajamentele legate de personal reprezintă creșteri pentru bonusurile de performanță pentru design (în valoare de 24.993 RON), creșteri ale cheltuielilor aferente orelor suplimentare efectuate în trimestrul 3 din 2021 (în valoare de 227.977 RON), și o scădere a provizioanelor pentru pensii efectuate pentru angajații Societății (în valoare de -172.572 RON).

23 Cheltuieli și venituri financiare

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Venituri din dobânzi	186	235
Venituri financiare	186	235
Cheltuieli privind dobânzile	1.581.854	3.860.305
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	84.674	407.037
Cheltuieli financiare	1.666.528	4.267.342
Rezultat financiar net	-1.666.342	-4.267.107

24 Obligații privind leasingul

Societatea a încheiat două contracte de leasing pe termen lung cu partea afiliată Starkstrom GmbH, companie din cadrul Grupului, pentru echipamente de producție de bobinat, demarate în noiembrie 2016 și februarie 2017. Unul dintre contracte se va finaliza în 2022, iar celălalt în 2029.

Pentru că se îndeplinesc condițiile unui leasing financiar în urma analizei contractelor din prisma criteriilor de leasing financiar conform IAS17, s-au înregistrat următoarele valori:

La 30 Sept. 2021

	Sub 1 an	între 1-5 ani	peste 5 ani	Total
Rate de leasing conform contract, EUR	105.665	275.694	214.005	595.364
Rate de leasing conform contract, RON	522.735	1.363.885	1.058.704	2.945.324
Valoarea prezentă a ratelor de leasing:				
Datorie de leasing financiar, EUR	90.611	232.276	121.184	444.071
Datorie de leasing financiar, RON	448.263	1.149.091	599.507	2.196.862

	30.sept.2021
Valoarea echipamentelor deținute în leasing financiar, RON	4.210.291
Amortizarea acumulată a echipamentelor deținute în leasing financiar	2.013.429
Valoarea rămasă a echipamentelor în leasing financiar, RON	2.196.862

Ca urmare a aplicării IFRS 16, de la 1 ianuarie 2019 s-au înregistrat următoarele valori:

Sume recunoscute în balanță

Dreptul de utilizare a activului	30-Sept-21	31-Dec-20
Echipament	2.350.181	2.573.647
Total	2.350.181	2.573.647

Datorii de leasing	30-Sept-21	31-Dec-20
Termen lung	1.748.598	1.981.871
Sub 1 an	448.263	550.188
Total	2.196.862	2.532.059

În anul precedent, grupul a recunoscut doar activele și datoriile de leasing în raport cu leasingul care a fost clasificat drept „leasing financiar” în conformitate cu IAS 17 Leasing. Activele au fost prezentate în imobilizări corporale, iar datoriile sub formă de datorii de leasing.

În anul 2019 societatea a încheiat un contract nou de leasing cu durata de 3 ani pentru echipamente de birotică, 6 bucăți, în valoare totală de 54.726 RON.

Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

Amortizarea dreptului de utilizare a activului	30-Sept-21	31-Dec-20
Echipament	223.466	446.933
Cheltuieli cu dobânda	25.780	97.746

Contractele de leasing nu prevăd avans, valoare reziduală sau o opțiune pentru achiziționarea echipamentelor la finalul contractului. Durata celor 13 ani de contract acoperă întreaga durată de viață economică a activelor.

25 Pierderea pe acțiune

Calculul rezultatului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Pierderea/Profit atribuibil acționarilor ordinari	979.151	-3.118.717
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	4.663.501	4.663.501
Total rezultat pe acțiune	<u>0,210</u>	<u>-0,6688</u>

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază, întrucât societatea nu a emis acțiuni ordinare potențiale.

26 Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate doar în cazul în care posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este îndepărtată. Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă și va fi confirmat numai de apariția sau de absența unor evenimente viitoare nesigure care nu sunt în totalitate sub controlul entității.

Angajamente bancare

Banca Transilvania a emis scrisori de garanție pentru clienți, în favoarea societății, în limita plafonului de împrumut convenit, așa cum este prezentat în nota Împrumuturi. La 30 septembrie 2021, Societatea a emis scrisori de garanție în favoarea clienților săi în valoare de 4.643.887,88 RON din Banca Transilvania (30 septembrie 2020: 3.759.083 RON) și 15.643.685 RON din alte bănci ale grupului (30 septembrie 2020: 25.433.383 RON), care devin obligații ale Societății în caz de neconformitate pentru serviciile prestate clientului său. La 30 septembrie 2021, lista scrisorilor de garanție deschise este următoarea (vezi pagina următoare) :

Tip scrisoare	Valoare	Mon	Beneficiar	Maturitate
Restituire avans	50.500	EUR	ELECTROGRUP SA	17.01.2022
Buna executie	187.563	PLN	Innogy Stoen Operator Sp. z.o.o.	29.04.2022
Restituire avans	303.125	EUR	SILCOTUB SA	15.07.2022
Buna executie	181.157	RON	Transelectrica	31.10.2022
CGR buna executie	1.380.840	RON	Siemens	07.04.2023
Buna executie	7.348	EUR	Energobit SA Cluj	28.04.2023
CGR buna executie	591.789	RON	UNICREDIT BANK SA BUCURESTI	25.04.2025
Restituire avans	758.000	DKK	BETTER ENERGY	29.04.2022

Total EUR 360.973 EUR

Total RON 2.153.786 RON

Total PLN 187.563 PLN

Total DKK 758.000 DKK

O parte din scrisorile de garanție pentru clienți emise de Banca Transilvania, în favoarea societății, au fost transferate la o bancă a grupului, Deutsche Bank pentru a elibera din plafonul de împrumut convenit cu Banca Transilvania și a putea folosi suma eliberată la alte plăți necesare societății. La 30 septembrie 2021, lista scrisorilor de garanție emise de către Băncile Grupului este următoarea (vezi pagina următoare) :

Tip scrisoare	Valoare	Mon	Beneficiar	Maturitate
Restituire avans	810.000	DKK	Better Energy Solution	15.10.2021
Restituire avans	1.130.000	DKK	Better Energy Solution	01.11.2021
Buna executie	59.750	EUR	ROKAS (Iberdrola)	30.04.2022
Restituire avans	31.125	EUR	Transelectrica	27.06.2022
Restituire avans	554.800	EUR	Transelectrica	06.11.2022
Restituire avans	254.250	EUR	Transelectrica	06.11.2022
Buna executie	48.000	EUR	Ute Biomasa	24.09.2022
Buna executie	16.000	EUR	Ute Biomasa	24.09.2022
Buna executie	390.700	EUR	ROMELECTRO SA	30.11.2022
Restituire avans	90.024	EUR	ROMELECTRO SA	30.11.2022
Buna executie	112.547	EUR	Transelectrica	28.10.2023
Buna executie	15.500	EUR	Acciona	30.11.2023
Buna executie	47.527	EUR	Acciona	30.11.2023
CGR buna executie	168.450	EUR	Energobit SA Cluj	10.09.2024
Buna executie	849.775	EUR	Transelectrica	06.09.2025
Buna executie	192.848	EUR	SMART Sibiu - Iernut	14.08.2026
Garantie de plata	70.000	EUR	Modine Soderkopin	31.12.2021

Total EUR 2.901.296 EUR
Total DKK 1.940.000 DKK

Garanții primite

Societatea a primit, în scopul garantării plății către furnizori, garanții din partea părților afiliate, respectiv de la SGB-SMIT GmbH în valoare de 1.042.895 EUR.

Aspecte legate de mediu

Efectele asupra mediului ale activităților Societății sunt monitorizate de conducerea Societății. În consecință, nu s-au stabilit niciun fel de prevederi pentru eventualele obligații potențiale în ceea ce privește problemele de mediu.

Prețuri de transfer

Legislația fiscală din România include principiul "independenței", potrivit căruia tranzacțiile inter-societăți ar trebui să fie efectuate la valoarea de piață. Contribuabilii locali care efectuează tranzacții între companii trebuie să întocmească și să depună dosarul de documentare a prețurilor de transfer la autoritățile fiscale din România, la cererea scrisă din partea acestora. Neprezentarea dosarului de documentare privind prețul de transfer sau depunerea unui dosar incomplet poate duce la sancțiuni pentru nerespectarea obligațiilor; pe lângă conținutul dosarului de documentare privind prețurile de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele într-un mod diferit de cel al societății și, prin urmare, pot determina obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustările prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va înregistra pierderi în cazul unei revizuri fiscale a prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul unei interpretări diferite față de

autoritățile fiscale nu poate fi măsurat în mod fiabil. Acesta ar putea fi semnificativ pentru poziția financiară și / sau pentru operațiunile Societății.

Taxare

Toate sumele datorate statului pentru impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal românesc este în curs de consolidare și se schimbă în mod constant, cu interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot genera impozite, taxe și penalități suplimentare. Dacă autoritățile statului descoperă încălcări ale dispozițiilor legale din România, acestea pot lua următoarele măsuri, după caz: confiscarea sumelor în cauză, calcularea obligațiilor fiscale suplimentare și a amenzilor, aplicarea creșterilor cu întârziere (aplicate sumelor reale de plată). Prin urmare, sancțiunile fiscale care rezultă din încălcarea dispozițiilor legale pot ajunge la sume semnificative care trebuie plătite statului.

Societatea consideră că a plătit integral toate taxele și penalitățile, după caz. Autoritățile fiscale din România nu au efectuat controale privind calcularea impozitului pe profit până în prezent.

Angajamente

Nu există angajamente pentru achiziții de active fixe.

Pe baza contractelor în derulare cu clienții, comenzile deschise pot fi considerate ca fiind angajamente pentru livrarea produselor. Pentru acestea, nu există angajamente deschise pentru cheltuielile de producție.

27 Părți afiliate

La 30 septembrie 2021 Consiliul de Administrație al societății este compus din următorii membri:

1. Tilo Dorn - Președinte
2. Franz Schatzl - Membru
3. Deliana Teneva – Membru
4. Ulrich Voss – Membru
5. Markus Spliethoff – Membru

Membrii Consiliului de administrație nu dețin acțiuni în cadrul Retrasib S.A., nu sunt remunerați și nu au existat împrumuturi sau avansuri de trezorerie către aceștia.

Tranzacții și solduri cu părțile afiliate

Finanțarea în interiorul grupului este descrisă în nota Împrumuturi.
 Mai jos este defalcarea balanțelor comerciale și a tranzacțiilor:

Tipul tranzacției:		
Parte afiliată	Descrierea tranzacției	Tipul relației
SGB-Smit International GmbH	Împrumuturi și dobânzi Diverse servicii	Aționar direct majoritar
STARKSTROM-GERATEBAU GMBH	Vânzare transformatoare, bobine, cofrete Vanzari servicii proiectare tehnica, servizare transformatoare Achizitii stocuri Achizitii servicii proiectare	
SGB - Smit GmbH (fosta SGB - Smit Management GmbH)	Servicii administrative de suport în domeniile: financiar, productie, achizitii, controlling, HR, risc management, etc. Garantii primite	Parte a grupului SGB -SMIT.
Royal TRANSFORMATOREN Smit BV	Achiziții materiale, servicii prestate	
SÄCHSISCH – BAYERISCHE GmbH	Diverse servicii	
SGB MY DIN, Malaezia	Achizitii stocuri	

Sold la 31/12/2020

Părți afiliate

Din vânzări / achiziții de bunuri și servicii

	Furnizor (RON)	Client (RON)
STARKSTROM SGB	-	9.161.354
SGB- Smit GmbH	5.721.728	-
SGB - Smit International	31.877	-
Royal TRANSFORMATOREN Smit BV	-	-
Sächsisch – Bayerische	1.194	-
SGB MALAYSIA	357.924	-
TrafoProject	482.686	-

Total din vânzări / achiziții de bunuri și servicii

6.595.409 9.161.354

Din împrumuturi

SGB- SMIT INTERNATIONAL - imprumut	5.025.221	-
SGB- SMIT INTERNATIONAL - dobândă	5.516.845	-
Total din împrumuturi	10.542.066	-

Tranzacții în cursul anului 2020

Părți afiliate

Din vânzări / achiziții de bunuri și servicii

	Cumparari fara TVA (RON)	Vanzari fara TVA (RON)
STARKSTROM SGB	4.389.840	106.049.702
SGB - Smit International	31.877	-

RETRASIB SA
 RAPORTARE CONTABILA
 pentru perioada ianuarie - septembrie 2021

SGB – Smit GmbH	4.347.108	-
Royal TRANSFORMATOREN Smit BV	-	-
Sächsisch – Bayerische	1.194	-
SGB MALAYSIA	1.115.250	-
Total din vânzări / achiziții de bunuri și servicii	9.885.269	106.049.702
<u>Din împrumuturi</u>		
STRAKSTROM – dobândă	-	-
SGB- SMIT INTERNATIONAL - dobândă	1.651.594	-
Total din împrumuturi	1.651.594	-

Sold la 30/09/2021

Părți afiliate

Din vânzări / achiziții de bunuri și servicii

	Furnizor (RON)	Client (RON)
STARKSTROM SGB	5.047	11.157.741
SGB- Smit GmbH	8.448.843	-
SGB - Smit International	-	-
Royal TRANSFORMATOREN Smit BV	-	63.876
Sächsisch – Bayerische	-	33.549
SGB MALAYSIA	-	-
SGB Transformers India Pvt. Ltd.	-	-
TrafoProject	472.259	-
Total din vânzări / achiziții de bunuri și servicii	8.926.150	11.255.165
<u>Din împrumuturi</u>		
SGB- SMIT INTERNATIONAL - împrumut	6.114.616	-
SGB- SMIT INTERNATIONAL - dobândă	5.872.176	-
Total din împrumuturi	11.986.791	-

Tranzacții în trim III 2021

Părți afiliate

Din vânzări / achiziții de bunuri și servicii

	Cumparari fara TVA (RON)	Vanzari fara TVA (RON)
STARKSTROM SGB	6.066.573	115.834.409
SGB - Smit International	268.000	-
SGB – Smit GmbH	3.375.872	-
Royal TRANSFORMATOREN Smit BV	-	195.066
Sächsisch – Bayerische	-	33.549
SGB MALAYSIA	-	-
SGB Transformers India Pvt. Ltd.	305.558	-
Total din vânzări / achiziții de bunuri și servicii	10.016.003	116.063.024

Din împrumuturi

STRAKSTROM – dobândă	-	-
SGB- SMIT INTERNATIONAL - dobândă	355.331	-
Total din împrumuturi	3551.331	-

Conducerea societății

La 30 septembrie 2021 conducerea societății a fost asigurată de către:

D-na. Gherghel-Diaconeasa Claudia-Adela – Director general

D-na. Panaitescu Roxana Laura – Director financiar

D-nul. Avinash Narkhede – Director operațional

În plus față de salariile și bonusurile lor, Societatea nu furnizează directorilor și conducerii executive alte beneficii nemonetare sau plăți pe bază de acțiuni și nu contribuie la nici un plan de beneficii post-angajare definite în numele lor. Societatea a plătit efectiv în trimestrul II din 2021 personalului de conducere o remunerație totală de 256.137 RON. De asemenea, Societatea va plăti conducerii Societății bonusuri în funcție de diverse criterii de performanță, ulterior aprobării situațiilor financiare ale Societății pentru anului financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

28 Contractele de construcție

Societatea măsoară venituri, creanțele și datoriile aferente pe baza nivelului de definitivare al contractelor pe termen lung. Începând cu 1 ianuarie 2018, Societatea aplică IFRS 15, care prevede ca în bilanț să fie prezentate separat creanțele și datoriile rezultate din contracte de construcții, așa cum e definit în politicile contabile.

Poziția bilanțeră pentru contractele de construcție în curs de desfășurare este următoarea:

	30.sept.2021	31.dec.2020
Costurile totale realizate și profiturile recunoscute (mai puțin pierderile recunoscute)	87.524.476	87.524.476
Mai puțin: sumele facturate	-63.536.159	-63.536.159
Net	23.988.317	23.988.317
Poziția netă se referă la:		
Creante din contracte de constructii (nota 7)	62.760.265	62.760.265
Datorii din contracte de constructii (nota 12)	-38.771.948	-38.771.948
Net	23.988.317	23.988.317

Societatea utilizează metoda "procentului de definitivare" pentru a determina suma corespunzătoare care trebuie recunoscută într-o anumită perioadă. Stadiul de definitivare se măsoară raportând costurile efectuate până la sfârșitul perioadei la costurile totale estimate pentru fiecare contract.

29 Instrumente financiare

Contracte derivate la 31 decembrie 2019	Valoare de piață	Valoare nominală
Instrumente de acoperire a riscurilor - Cupru	536.676	7.337.984

Câștiguri și pierderi din instrumente de acoperire a riscurilor	2019
Câștiguri (-) și pierderi (+) din operațiuni derivate - cupru	-
Câștiguri (-) și pierderi (+) din operațiuni derivate – schimb valutar	-

Efectul operațiunilor de acoperire a riscurilor în capitalurile proprii, net din impozitul amânat	830.458
Cheltuieli aferente operațiunilor de acoperire a riscurilor în contul de profit și pierdere	98.959

Defalcarea valorilor de piață pozitive și negative ale instrumentelor financiare derivate recunoscute în bilanț, în fluxurile de numerar și în instrumente de acoperire a valorii juste	31.dec.2019
--	--------------------

Valori pozitive ale pieței din contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	549.722
--	----------------

Din instrumentele de acoperire a fluxurilor de trezorerie	549.722
Din valoarea justă a instrumentelor de acoperire	-

Valori negative ale pieței din contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	-13.046
--	----------------

Din instrumentele de acoperire a fluxurilor de trezorerie	-13.046
Din valoarea justă a instrumentelor de acoperire	-

Contracte derivate la 31 decembrie 2020	Valoare de piață	Valoare nominală
Instrumente de acoperire a riscurilor - Cupru	1.314.397	5.340.495

Câștiguri și pierderi din instrumente de acoperire a riscurilor	2020
Câștiguri (-) și pierderi (+) din operațiuni derivate - cupru	-
Câștiguri (-) și pierderi (+) din operațiuni derivate – schimb valutar	-

Efectul operațiunilor de acoperire a riscurilor în capitalurile proprii, net din impozitul amânat	653.286
Cheltuieli aferente operațiunilor de acoperire a riscurilor în contul de profit și pierdere	159.188

Defalcarea valorilor de piață pozitive și negative ale instrumentelor financiare derivate recunoscute în bilanț, în fluxurile de numerar și în instrumente de acoperire a valorii juste	31.dec.2020
--	--------------------

Valori pozitive ale pieței din contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	1.314.397
--	------------------

Din instrumentele de acoperire a fluxurilor de trezorerie	1.314.397
---	-----------

Din valoarea justă a instrumentelor de acoperire	-
Valori negative ale pieței din contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	-
Din instrumentele de acoperire a fluxurilor de trezorerie	-
Din valoarea justă a instrumentelor de acoperire	-

Pentru a evita fluctuațiile de prețuri care au un efect negativ, Societatea folosește instrumente de acoperire împotriva riscurilor pentru a minimiza acest risc. La 31 decembrie 2020, Societatea a avut 12 contracte de acoperire active pentru materii prime, respectiv cupru.

Creanțe comerciale neajunse la scadență sau depreciate	30/09/2021	31/12/2020
Grupa 1	1.637.011	611.402
Grupa 2	32.575.537	26.232.850
Grupa 3	179.940	275.833
Total creanțe comerciale performante	34.392.488	27.120.085

Grup 1 – clienți / părți afiliate noi

Grup 2 – clienții / părțile afiliate existenți fără incidente de plată în trecut.

Grup 3 – clienții / părțile afiliate existenți cu unele incidente de plată în trecut.

Toate soldurile au fost recuperate integral. Niciun activ financiar care este pe deplin performant nu a fost renegociat în ultimul an. Detalii cu privire la creanțele comerciale ajustate și trecute de scadență, sunt prezentate în Nota 7.

Activitatea de gestionare a riscurilor în cadrul Societății se desfășoară în aria cu riscurilor financiare, riscurilor operaționale și riscurilor juridice. Obiectivele principale ale activității de gestionare a riscului financiar sunt determinarea limitelor de risc și apoi asigurarea menținerii expunerii la riscuri între aceste limite. Gestionarea riscurilor operaționale și juridice vizează garantarea bunei funcționări a politicilor și procedurilor interne pentru minimizarea riscurilor operaționale și juridice.

Riscurile identificate de societate sunt:

- a) Riscul valutar
- b) Riscul de lichiditate
- c) Riscul de credit
- d) Riscul de dobândă
- e) Riscul de capital

a) Riscul valutar

Societatea efectuează tranzacții denominate în valute diferite, în principal în EUR. Prin urmare, există riscul de fluctuații ale cursurilor de schimb. Expunerile la cursul de schimb sunt gestionate în conformitate cu politicile aprobate.

Datoria societății în EUR reprezintă o expunere bilanțieră la riscul cursului de schimb RON / EUR.

O creștere a cursului de schimb ar genera pierderi valutare la expunerea bilanțieră, dar ar avea și un efect operațional pozitiv deoarece o mare parte din prețurile de vânzare sunt stabilite în EUR, în timp ce majoritatea costurilor sunt în lei. Principalele costuri sunt reprezentate de materiile prime în care prețurile de achiziție sunt denominate în EUR.

Analiza de sensibilitate

Rata de sensibilitate utilizată atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către societate este de 10% și reprezintă estimarea conducerii privind modificările rezonabile ale cursurilor de schimb. Analiza de sensibilitate include doar valuta străină rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare a cursurilor de schimb de 10%

Consolidarea monedei RON cu 10% va avea un efect pozitiv de schimb valutar de 2.411.768 lei (30/09/2020: 6.973.371 RON). O depreciere de 10% a leului față de monedele de mai sus va avea un impact egal opus asupra pierderii pentru anul respectiv. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente creditelor inter-companii, numerarului și echivalentelor de numerar și creanțelor și obligațiilor comerciale cu partenerii străini la sfârșitul anului. Această analiză presupune că toate celelalte variabile, în special ratele dobânzilor, rămân constante.

b) Riscul de lichiditate

Lichiditatea reprezintă capacitatea Societății de a finanța creșterea activelor și /sau de a face față obligațiilor atunci când acestea devin scadente, iar managementul lichidității reprezintă o parte integrantă a procesului de management al activelor și pasivelor.

Acest risc generat de pierderi, duce la imposibilitatea de a onora plățile pe termen scurt fără credite bancare costisitoare.

Analiza lichidității se realizează săptămânal în funcție de plăți și încasări și este corelată cu necesarul de numerar. În acest sens, se recurge la accesarea de credite pentru activitatea curentă datorită faptului că produsele realizate sunt cu ciclu lung de fabricație, iar între perioada în care se lansează o comandă și cea în care se încasează, este necesară finanțarea producției.

Datorii la 31.dec.2020	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Purtătoare de dobândă			
Împrumuturi bancare	38.954.054	-	-
Leasing financiar de la părți afiliate	550.188	1.224.500	757.372
Împrumuturi pe termen scurt de la părți afiliate	5.025.221	-	-
Dobândă viitoare	2.131.376		
Nepurtătoare de dobândă			
Datorii comerciale	93.546.767	-	-
Alte datorii	8.043.975	-	-
Total	148.251.581	1.224.500	757.372

Datorii la 30.sept.2021	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Purtătoare de dobândă			
Împrumuturi bancare	27.959.744	-	-
Leasing financiar de la părți afiliate	448.263	1.149.091	599.507
Împrumuturi pe termen scurt de la părți afiliate	6.114.616	-	-
Dobândă viitoare	1.581.532		
Nepurtătoare de dobândă			
Datorii comerciale	129.833.270	-	-
Alte datorii	9.254.188	-	-
Total	175.191.612	1.149.091	599.507

Societatea a prezentat în nota 14 limitele de credit și partea care nu a fost încă utilizată din acestea, ceea ce reprezintă finanțarea disponibilă pentru acoperirea nevoilor de lichiditate.

c) Riscul de credit

Riscul de credit se referă la riscul ca o terță parte să nu își îndeplinească obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare pentru Societate. Societatea a adoptat o politică de efectuare a tranzacțiilor numai cu părți de încredere și de obținere a unor garanții suficiente, dacă este cazul, ca mijloc de reducere a pierderilor financiare cauzate de încălcări ale contractelor. Expunerea societății la riscul de încasare în relațiile contractuale cu terții este monitorizată de conducere.

Creanțele comerciale constau într-un număr de clienți din industria energetică și din diferite zone geografice. Evaluarea permanentă a creditului se realizează în raport cu situația financiară a clienților și, după caz, se încheie o asigurare de credit.

Numerarul este deținut în instituțiile financiare care, la data constituirii depozitelor, sunt considerate a avea cel mai mic risc.

Valoarea contabilă a creanțelor, fără provizionul pentru creanțe, plus numerarul și echivalentele de numerar, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Deși colectarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere pentru Societate, dincolo de provizioanele deja înregistrate.

Societatea a semnat contracte cu firme de avocatură pentru a asista la colectarea datoriilor în timp util. În prezent, nu există un proces în curs în ceea ce privește colectarea creanțelor. Clienții Societății sunt companii de interes național sau companii care investesc în piața energetică, având capital și putere financiară, astfel se consideră că riscul de încasare este redus și nu poate influența activitatea Societății, deși există ocazional notificări privind întârzieri în colectare.

Perioada de încasare a creanțelor	30/09/2021	31/12/2020
În termenul scadent	30.638.682	26.601.632
0-30 zile	2.009.517	422.726
31-60 zile	131.774	90.476
61-90 zile	-	-
> 90 zile	2.566.421	300.064
Total	35.346.393	27.414.898

d) Riscul de dobândă

Creditele disponibile se datorează lipsei de lichiditate și specificului procesului de fabricație - ciclu lung de producție, în timp ce creanțele contabile sunt înregistrate și colectate în ultima etapă a executării contractului.

Împrumuturile accesate sunt destinate, în principal, să acopere achiziția de materii prime și să asigure lichiditatea până la colectarea creanțelor.

Societatea are acces la un Plafon Global de Exploatare contractat cu banca de finanțare. Plafon Global de Exploatare include atât linia de credit pentru activitatea curentă, cât și scrisorile de garanție bancară. Acest plafon este garantat cu ipoteca asupra clădirilor, stocurilor și creanțelor.

Expunerea la riscul ratei dobânzii	RON	Rata	Senzitivitatea la variația ratei dobânzii 1p%
Împrumuturi inter – companii cu rată de dobândă fixă	6.114.616		61.146
Leasing financiar cu rată de dobândă fixă	2.196.862		
Împrumuturi bancare cu rată de dobândă variabilă	27.959.744	ROBOR plus 2%	279.597

Societatea îndeplinește criteriile financiare de performanță stabilite de către banca pentru susținerea contractelor de împrumut.

e) Riscul de capital este analizat pe baza gradului de îndatorare. Acest raport este calculat ca raport între datoria netă și capitalurile proprii. Datoriile nete sunt reprezentate de împrumuturile totale minus numerarul și echivalentele de numerar.

	Sept 2021	Dec 2020
Capitaluri proprii	3.074.180	2.095.030
Împrumuturi bancare	27.959.744	38.954.054
Împrumuturi inter – companii	6.114.616	5.025.221
Leasing financiar	2.196.862	2.532.061
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	-15.887.411	-909.148
Total datorii	20.383.810	45.602.188
Grad de îndatorare (rata de îndatorare)	6,63	21,77

Director general
 Gherghel-Diaconeasa Claudia-Adela

Director financiar
 Panaitescu Roxana Laura