

" STOFÉ BUHUSI " SA

NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE
31-dec-08

lei

Nr. crt.	Elemente de active	Valoare bruta				Deprecieri (amortizare si provizioane)			
		Sold intial 2008	Cresteri	Reduceri	Sold la 31,12,2008	Sold la 1,01,2008	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12,2008
A.	B.	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
1	Total imobil.necorporale								
	Imobilizari corporale								
	Terenuri	6492147	2460499	0	8952646	0	0	0	0
	Constructii	4113831	268180	0	4382011	1455237	0	197899	1653137
	Instal tehnol.mijl.transport	3740864	336009	477029	3599844	2783525	0	-261643	2521882
	Mobilier, birotica si alte active corp.	46244	42609	0	88853	35844	0	9021	44863
2	Total imob. Corporale	14393086	3107297	477029	17023354	4274604	0	-54723	4219881
	Imobil. In curs								
	Imobil.corp in curs								
	Avansuri pt. imobil. in curs								
	Total imobil. in curs								
	TOTAL ACTIVE	14393086	3107297	477029	17023354	4274604	0	-54723	4219881

Director General,
Ing. Stefan Campanu

Director Economic,
Ec.Costin Gheorghe

" STOFE BUHUSI " SA

NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE
31-dec-08

lei

Nr. crt .	Elemente de active	Valoare bruta				Deprecieri (amortizare)			
		Sold initial 2008	Cresteri	Reduceri	Sold final 2008	Sold initial 2008	Deprec. inreg. in cursul anului	Reduceri sau reluari	Sold final 2008
A.	B.	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
1	Terenuri	6492147	2460499	0	8952646	0	0	0	0
2	Constructii	4113831	268180	0	4382011	1455237	64134	-133765	1653136
3	Instalatii tehnologice,mijloace de transport,animale,plantatii din care:	3740864	336010	477029	3599845	2783525	165386	427029	2521882
3,1	Masini utilaje si instalatii de lucru	3301310	260560	438681	3123189	0	0	0	0
3,2	Aparate si instalatii AMC	278923	75450	26270	328103	0	0	0	0
3,3	Mijloace de transport	135991	0	12078	123913	0	0	0	0
4	Mobilier, birotica si alte active corp.	46244	42609	0	88853	35844	921	-8100	44863
	TOTAL ACTIVE	14393086	3107298	477029	17023355	4274604	230441	285164	4219881

Director General,
Ing. Stefan Campanu

Director Economic,
Ec.Costin Gheorghe

" STOFE BUHUSI " SA

NOTA 1A

**ACTIVE IMOBILIZATE NETE
LA 31 DECEMBRIE 2008**

lei

Nr. crt.	Elemente de activ	Sold la 31.12.2008		
		Valori	Diminuari	Valori
		brute	(amortizari)	nete
A.	B	1.	2.	3.
A.	Imobilizari necorporale	0	0	0
B.	Imobilizari corporale, din care:			
	terenuri si constructii	13334657	1653137	11681520
	instalatii tehnice si masini	3599845	2521882	1077963
	alte active corporale	88853	44862	43991
	Imobilizari corporale in curs	0	0	0
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	17023355	4219881	12803474

Director General,

Ing. Stefan Campanu

Director Economic,

Ec. Gheorghe Costin

" STOFÉ BUHUSI " S.A.

NOTA 1 B

ACTIVE IMOBILIZATE
- TERENURI -
31-dec-08

				lei
Nr. crt.	Specificatie	UM	Suprafata	Valoare lei
0	1	2	3	5
1	Trup 1 - Societate	mp	236025,92	5794536
2	Trup 2 - Livada	mp	67519	1657591
3	Trup 3 - Garsoniere	mp	3677	90270
4	Trup 4 - Dispensar TBC	mp	1760	43208
5	Trup 5 - Club fotbal	mp	1458	35794
6	Trup 6 - Cresa si camin	mp	1878	46105
7	Trup 8 - Spital	mp	6316	155058
8	Trup 9 - Stadion	mp	35166	863325
9	Trup 10 - Ateliere scoala	mp	5239	128617
10	Trup 11 - Camin Scoala Profesionala	mp	1135	27864
11	Trup 12 - Club box	mp	2248	55188
12	Trup 13 - Parcare intravilan	mp	2248	55188
X	TOTAL		364669,92	8952744

Dreptul de proprietate asupra terenurilor a fost certificat in baza O.M.I. 4181 din 11.11.1992 a H.G.794/1992 prin Certificatul Seria MO3 nr.0461/09.09.1993 pentru suprafata de 484.385,92mp. In perioada 1993 - 2008 unitatea a efectuat operatiuni cu terenuri, prin instrainarea in conditiile

legii, a suprafetei de 219940 mp, diminuarile au fost inregistrate in contabilitatea unitatii la data efectuarii lor.

Valoarea de inventar/UM a fost stabilitata in indicator mediu in baza HG 983/1999, la 245.440

lei/mp respectiv valoare denominata corectata de 24,55 lei/mp.

In perioada de raportare 2008, unitatea a crescut cu 100224 mp. teren si activele sale urmare nefinalizarii Conventiei de dare in plata nr.4095/22.11.2007 prin transferarea activelor,teren livada 63180 mp. teren stadion 35166 mp. si teren Camin nefamilisti 1878 mp. si imobil catre AVAS Bucuresti in contul stingerii in totalitate a datoriei, respectiv 939903 USD.

Director General,

Ing. Stefan Campanu

Director Economic,

Ec.Costin Gheorghe

S.C. STOFÉ BUHUSI S.A.

NOTA 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI
31-dec-08

lei

Nr. crt.	Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2008	Transferuri		Sold la 31.12.2008
			in cont	din cont	
A	B	1	2	3	4
	Unitatea nu are constituite				
	provizioane pentru riscuri				
	si cheltuieli	0	0	0	0

AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE ACTIVE

Nr. crt.	Depreciere active circulante CF.IAS 21,36,37	Sold la 01.01.2008	Transferuri		Sold la 31.12.2008
			in cont	din cont	
A	B	1	2	3	4
1	Ct.391- dep.materii prime	30008	0	0	30008
2	Ct.392- dep.materiale aux.	85038	0	0	85038
3	Ct.393- dep.prod. net.	0	233271	0	233271
4	Ct.3941- dep.prod. semifab.	90064	0	0	90064
5	Ct.3945- dep.produce finite	61375	0	0	61375
6	Ct.491- dep.clienti	127366	8027	132106	3287
	Total ajustari pentru depreciere active	393851	241298	132106	503043

Director General,
Ing.Campanu Stefan

Director Economic,
Ec. Costin Gheorghe

" STOFÉ BUHUSI " S.A.

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

lei		
Nr.crt.	Destinatia	Suma
A.	B.	1
1.	Profit net de repartizat, din care:	250329
	pentru constituire rezerva legala	12516
	pentru acoperirea pierderii contabile	237813
	pentru dividende actionari	0
2	Profit nerepartizat	0

Director General,

Ing. Stefan Campanu

Director Economic

Ec.Gheorghe Costin

" STOFÉ BUHUSI " SA

NOTA 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE
31.12.2008

lei

Nr. crt.	Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
A.	B.	1.	2.
1.	Cifra de afaceri neta	5.352.297	6.515.403
2.	Costul bunurilor vandute si al serv.prestate (3+4+5)	8.592.842	9.208.457
3.	Cheltuielile activitatii de baza	6.120.830	6.761.332
4.	Cheltuielile activitatii auxiliare	937.489	929.154
5.	Cheltuielile indirecte de productie	1.534.523	1.517.971
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri	-1.511.571	2.693.054
7.	Cheltuielile de desfacere	102.390	257.290
8.	Cheltuielile generale de administratie	310.520	1.217.352
9.	Alte venituri din exploatare	2.547.731	4.793.552
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	23.250	625.856

Director General,
Ing. Stefan Campanu

Director Economic,
Ec Gheorghe Costin

SITUATIA CREANTELOR
31-dec-08

Nr. crt.	CREANTE	Cont	Sold la 31.12.2008	Termen de lichidare	
				sub 1 an	peste 1 an
A.	B.		1	2	3
A.	CREANTE COMERCIALE		827020	827020	0
1	Furnizori debitori	4092	3259	3259	0
2	Cienti din care:	4111	688696	688696	0
2,1	Cienti interni	4111001	629354	629354	0
2,2	Cienti externi	4111002	59342	59342	0
3	Cienti incerti si in litigiu	(411X80 +41181)	3287	3287	0
4	Efecte de primit	413	135065	135065	0
5	Cienti facturi de intocmit	418	0	0	0
6	Provizoane pentru depreciere clienti	-491	-3287	-3287	0
	TOTAL A.		827020	827020	0
B.	SUME DE INCASAT DE LA SOCIETATILE DIN CADRUL GRUPULUI				
1	Decontari din cadrul grupului	4511	0	0	0
2	Dobanzi aferente dec.in grup	4518	0	0	0
3	Provizoane pentru depreciere	-4951	0	0	0
	TOTAL B.		0	0	0
C.	SUME DE INCASAT DIN INTERESE DE PARTICIPARE				
1	Decontari privind interes de participare	4521	0	0	0
2	Dobanzi af.dec. priv.interes.	4528	0	0	0
3	Provizoane pentru depreciere	-4952	0	0	0
	TOTAL C.		0	0	0
D.	ALTE CREANTE		41770	41770	0
1	Avansuri acordate personal	425	0	0	0
2	Alte cr.in legatura cu personalul	4282	0	0	0
3	Asigurari sociale	431	41526	41526	0
4	Ajutor de somaj	437	0	0	0
5	Alte creante sociale	4382	0	0	0
6	Impozitul pe profit	441	0	0	0
7	TVA de recuperat	4424	0	0	0
8	TVA neexigibil	4428	0	0	0
9	Impozit pe salarii	444	0	0	0
10	Subventii	445	0	0	0
11	Subventii guvernamentale	446	0	0	0
12	Fonduri speciale	447	0	0	0
13	Alte creante privind bugetul	4482	0	0	0
14	Debitori diversi	461	244	244	0
15	Decontari in curs de clarificare	473	0	0	0
16	Provizoane pentru depreciere	-496	0	0	0
17	Dobanzi de incasat	5187	0	0	0
	TOTAL D.		41770	41770	
E.	CREANTE PRIVIND CPITALUL SUBSCRIS SI NEVARSAT	0	0	0	0
1	Decontari cu asociatii privind capitalul	456	0	0	0
2	Provizoane pentru depreciere	-4953	0	0	0
	TOTAL E.		0	0	0
	TOTAL CREANTE		868790	868790	0

Director General,
Ing. Stefan Campanu

Director Economic
Ec.Gheorghe Costin

" STOFE BUHUSI " S.A.
NOTA 5 B

SITUATIA DATORIILOR
31-dec-08

Nr. crt.	DATORII	Cont	Sold la 31.12.2008	lei Termen de exigibilitate		
				sub 1 an	peste 1 an	peste 5 ani
A.	B	1	2	3	4	5
A.	IMPRUMUTURI DIN EMISIUNEA DE OBLIGATIUNI					
1	Imprumuturi externe din emisiuni gar.stat	1614	0	0	0	0
2	Imprumuturi externe din emisiuni gar.banci	1615	0	0	0	0
3	Imprumuturi interne din emisiuni gar.stat	1617				
4	Alte imprumuturi din emis.oblig.	1618	0	0	0	0
5	Dobanzi af.imprumuturi din oblig.	1681	0	0	0	0
6	Prime privind rambursarea oblig.	-169	0	0	0	0
	TOTAL A		0	0	0	0
B	SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT		2664885	2664885	0	0
1	Credite bancare pe termen lung	1621	2354729	2354729	0	0
2	Credite bancare pe TL- neramb.scadenta	1622	0	0	0	0
3	Credite bancare ext.garantate de stat	1624	0	0	0	0
4	Credite bancare ext.garantate de banci	1625	0	0	0	0
5	Credite bancare int.garantate de stat	167	309144	309144	0	0
6	Dobanzi af.credite bancare peTL	1682	0	0	0	0
7	Credit bancare pe termen scurt	5191	0	0	0	0
8	Credit bancar TS- neramb.la sc.	5192	0	0	0	0
9	Dobanzi af.credite bancare pe TS	5198	1012	1012	0	0
	TOTAL B		2664885	2664885	0	0
C	AVANSURI INCASATE IN CONTUL COMENZILOR		3390	3390	0	0
1	Cienti creditor	419	3390	3390	0	0
	TOTAL C		3390	3390	0	0
D	DATORII COMERCIALE		597784	597784		
1	Furnizori	401	506573	506573	0	0
2	Furnizori pentru imobilizari	404	8706	8706	0	0
3	Furnizori facturi nesosite	408	82505	82505	0	0
	TOTAL D		597784	597784	0	0
E	EFECTE DE COMERT DE PLATIT		153739	153739		
1	Efecte de platit	403	153739	153739		
2	Efecte de platit pentru imobilizari	405	0	0	0	0
	TOTAL E		153739	153739	0	0
F	SUME DATORATE SOCIETATILOR DIN CADRUL GRUPULUI		0	0	0	0

1	Datorii catre soc. din grup	1661	0	0	0	0
2	Dobanzi af.datorii catre soc.din grup	1685	0	0	0	0
3	Varsam.de efectuate pt.ttl.particip.fil.grup	2691	0	0	0	0
4	Decontari in cadrul grupului	4511	0	0	0	0
5	Dobanzi af.dec.in cadrul grupului	4518	0	0	0	0
	TOTAL F		0	0	0	0
G	SUME DATORTE PRIVIND INTERESLE DE PARTICIPARE		0	0	0	0
1	Datorii catre soc.care detin interese particip.	1662	0	0	0	0
2	Dob.af.dat.catre soc.interes.particip.	1686	0	0	0	0
3	Varsam.de ef.ref.interes. Particip.	2692	0	0	0	0
4	Decontari privind interes.part.	4521	0	0	0	0
5	Dobanzi af.dec.privind interes.particip.	4528	0	0	0	0
	TOTAL G		0	0	0	0
H	ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE SI PENTRU ASIGURARILE SOCIALE		387374	248553	138821	0
1	Credite externe guvernamentale	1623	0	0	0	0
2	Credite la trezoreria statului	1626	0	0	0	0
3	Alte imprum.si dat.asimilate	167	126000	0	126000	0
4	Dobanzi af.altor datorii asimilate	1687	34146	21325	12821	0
5	Varsam.de ef.pt.alte imob.financiare	2698	0	0	0	0
6	Personal-salarii datorate	421	35990	35990	0	0
7	Personal- aj.mat.datorate	423	0	0	0	0
8	Participarea personalului la profit	424	0	0	0	0
9	Drepturi de personal neridicate	426	0	0	0	0
10	Retineri din salarii datorate tertilor	427	0	0	0	0
11	Alte datorii in legegatura cu personalul	4281	9351	9351	0	0
12	Asigurari sociale	431	39343	39343	0	0
13	Ajutor de somaj	437	-2063	-2063	0	0
14	Alte datorii sociale	4381	0	0	0	0
15	Impozit pe profit	441	0	0	0	0
16	TVA de plata	4423	132285	132285	0	0
17	TVA neexigibila	4428	0	0	0	0
18	Impozit pe salarii	444	6007	6007	0	0
19	Alte impozite si taxe	446	0	0	0	0
20	Fonduri speciale	447	236	236	0	0
21	Alte datorii fata de bugetul statului	4481	0	0	0	0
22	Asociati conturi curente	4551	0	0	0	0
23	Asociati-dobanzi la ct.curente	4558	0	0	0	0
24	Deconturi cu asociatii priv.capitalul	456	0	0	0	0
25	Dividende de plata	457	0	0	0	0
26	Decontari din op.de participati-pasiv	4581	0	0	0	0
27	Creditori diversi	462	6079	6079	0	0
28	Decontari din op. in curs de clarificare	473	0	0	0	0
29	Varsaminte pt.inv.financiareTS	509	0	0	0	0
30	Dobanzi de plata	5186	0	0	0	0
31	Credite externe guvernamentale	5193	0	0	0	0
32	Credite externe garantate de stat	5194	0	0	0	0
33	Credite externe graranate de banci	5195	0	0	0	0
34	Credite de la trezoreria statului	5196	0	0	0	0
35	Credite int.garantate de stat	5197	0	0	0	0
	TOTAL H		387374	248553	138821	0
	TOTAL DATORII		3807172	3668351	138821	0

Presedinte - Director General,

Ing. Stefan Campanu

Director Economic,

Ec.Gheorghe

Costin

“STOFE BUHUSI “ SA

NOTA 5 C

SITUATIA ACTIVELOR IN GARANTIE

LA 31 DECEMBRIE 2008

TERTI CREDITORI BANCARI AUTORIZATI, pentru datoriile angajate au constituit garantii sau au fost efectuate ipotecari astfel:

1. AUTORITATEA PENTRU VALORIFICAREA ACTIVELOR STATULUI (AVAS), pentru creditul bancar, pe termen lung, preluat prin cesiune de creanta de la B.C.R. Bacau a preluat si toate drepturile si datoriile acestuia.

Unitatea a beneficiat de credite in valuta pentru re tehnologizare, (achizitie de utilaje necesare sectiei finisaj) in baza conventiilor de credit nr. 5182 / 30.10.1995 si nr.5183 / 30.10.1995 si suma de 5.371.612 DM, pentru care s-au constituit urmatoarele garantii:

- contract de garantie imobiliara nr.13645 / 30.10.1995 asupra activelor din proprietatea societatii si anume “teren stadion” si “cladire filatura pieptanata”, contract inregistrat in Registrul de transcriptiuni la nr. 5194 / 01.11.1995;
- contract gaj fara deposedare nr.13643 / 30.10.1995, asupra utilajelor “masini de cusut” inregistrat la nr. 5195 / 01.11.1995;
- contract gaj fara depozitare nr. 20987 / 20.12.1996 asupra utilajelor achizitionate pe baza creditului acordat;
- contract de garantie imobiliara nr. 89 /12.09.1997 asupra activului “ teren aferent cladirii filatura pieptanata – extindere”, inregistrat sub nr. 263 / 12.09.1997.

Conform prevederilor legale in baza contractului de cesiune de creanta nr. 51400 /2 /13.12.1999, restul de plata de 2.511.528,67 DM a fost preluat de A.V.A.S., pentru care s-au pastrat masurile asiguratorii initiale si s-a impus sechestrul asiguratoriu nr. 8777 / 19.09.2000 asupra acelorasi active.

Masurile asiguratorii dispuse a acoperit integral valoarea transpusa a debitului in USD, care la 22.11.2007 a reprezentat 939.903 USD, valoare care a fost scazuta din contabilitate in baza Conventiei de dare in plata nr.4059/22.11.2007 prin transferarea unor active catre AVAS Bucuresti in contul stingerii in totalitate a datoriei mentionate.

La aparitia in Monitorul Oficial a ordonantei de guvern prin care se vor transfera imobilele din domeniul privat al statului si administrarea AVAS in domeniul public al statului si administrarea Consiliului Local Buhusi, actele infiintate pentru gajare vor fi desfiintate..

2. BANCA COMERCIALA ROMANA, Agentia Buhusi, pentru creditul global de exploatare angajat in baza contractului nr. 36/01.06.2004, a constituit:

- garantie reala mobiliara pe soldul creditor al conturilor in lei deschise la banca si
 - ipoteca de rang I asupra cladirii " filatura cardata" nr. inventar 1013 si terenul aferent.
- S.C. Stofe Buhusi SA a achitat in intregime creditul de exploatare pana la sfarsitul anului 2008, astfel incat s-a facut demersurile necesare pentru retragerea garantiilor pe cont si a ipotecii pe cladirea mentionata.

Director General,
Ing.Stefan Campanu

Director Economic,
Ec. Gheorghe Costin

" STOFE BUHUSI " S.A.

NOTA 6

PRINCIPII, METODE SI POLITICI CONTABILE

6.1.Aspecte generale privind situatiile financiare

Situatiile financiare proprii societatii " STOF BUIHUSI "SA aferente exercitiului 2008, sunt exprimate in lei, la costul istoric si sunt elaborate conform contabilitatii de angajamente. Astfel, efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau a fost incasat sau platit) si au fost inregistrate in evidentele contabile si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente. Situatiile financiare intocmite in baza acestui principiu ofera informatii utilizatorilor nu numai despre tranzactiile trecute, care au implicat plati si incasari, dar si despre obligatiile de plata din viitor si despre resursele privind incasarile viitoare.

Situatiile financiare prezentate s-au intocmit in concordanta cu: Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata cu modificarile si completarile ulterioare si ale OMF 1752/2005, modificat.

Intrucat exercitiul incheiat la 31.12.2008 reprezinta al saselea an armonizare cu reglementarile contabile internationale, evidenta contabila a unitatii a avut la baza aplicarea efectiva a OMF 1752/2005 si a celorlalte reglementari aplicabile in domeniu, situatiile financiare anuale prezentand situatii comparative.

Societatea isi conduce contabilitatea in partida dubla astfel incat sa asigure :

- inregistrarea cronologica si sistematica a tuturor operatiunilor patrimoniale in functie de natura lor, in mod simultan in debitul unor conturi si creditul altor conturi;
- cunoasterea totalului sumelor debitoare si creditoare precum si soldul final al fiecarui cont;
- intocmirea lunara a balantei contabile care reflecta egalitatea intre totalul sumelor debitoare si creditoare si solduri;
- prezentarea situatiei patrimoniului si a rezultatelor obtinute, respectiv a activelor si pasivelor, a veniturilor si cheltuielilor, a beneficiilor sau pierderilor prin contul 121;

Pentru a da o imagine reala a patrimoniului, a situatiei si a rezultatelor financiare obtinute, conducerea societatii nu a facut abateri de la regulile privind evaluarea patrimoniului si a celorlalte norme si principii contabile si anume:

6.1.a.Principiul prudentei

In elaborarea situatiilor financiare organele de decizie se confrunta cu incertitudini care, inevitabil, planeaza asupra unor evenimente si circumstante, cum ar fi de exemplu incasarea creantelor indoelnice, imposibilitatea valorificarii unor stocuri degradate fizic

sau moral, fara miscare sau cu miscare lenta. Astfel de incertitudini sunt recunoscute prin prezentarea naturii si valorii lor, dar si prin exercitarea prudentei in intocmirea situatiilor financiare. Prudenta inseamna includerea unui grad de precautie in exercitarea rationamentelor necesare pentru a face estimarile cerute in conditii de incertitudine, astfel incat activele si veniturile sa nu fie supraevaluate, iar datoriile si cheltuielile sa nu fie subevaluate.

6.1.b. Principiul permanentei metodelor

Pentru a asigura comparabilitatea in timp a informatiilor contabile in cadrul societatii se mentin aceleasi reguli, norme de evaluare si inregistrari in contabilitate.

6.1.c.Continuitatea activitatii

Situatiile financiare intocmite sunt elaborate pornind de la ipoteza ca societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil, nefiind nevoie de intocmirea lor pe o baza diferita de evaluare (cum ar fi necesar in situatia unei intentii de lichidare sau de reducere semnificativa a activitatii).

6.1.d.Independenta exercitiilor

Conform acestui principiu societatea a luat in considerare toate veniturile si cheltuielile corespunzatoare exercitiului financiar pentru care se face raportarea, fara a tine seama de data incasarii sumelor sau a efectuarii platilor.

6.1.e. Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere al exercitiului la 01.01.2008 corespunde cu bilantul de inchidere la 31.12.2007.

6.1.f.Principiul necompensarii

Valorile elementelor de activ cuprinse in situatiile financiare nu au fost compensate cu valorile elementelor de pasiv, respectiv veniturile cu cheltuielile.

6.1.g.Principiul pragului de semnificatie

Relevanta informatiei este influentata de natura sa si pragul de semnificatie. Informatiile sunt semnificative daca omisiunea sau declararea lor eronata ar putea influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza situatiilor financiare. Pragul de semnificatie depinde de marimea elementului sau a erorii, judecat in imprejurarile specifice ale omisiunii sau declararii gresite, oferind mai degraba o limita decat sa

reprezinta o insusire calitativa primara pe care informatia trebuie sa o aiba pentru a fi utila.

In situatiile financiare elaborate elementele semnificative au fost prezentate separat, iar valorile nesemnificative au fost agregate cu valorile de natura sau functie similara, nefiind prezentate separat.

Pragul de semnificatie a fost stabilit la aproximativ 0,5% din cifra de afaceri.

6.1.h.Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor cat si forma juridica.

La alegerea prezentarii sau neprezentarii unei politici contabile specifice, managementul societatii a luat in considerare daca in acest fel utilizatorii ar putea fi ajutati la intelegerea modului in care tranzactiile si evenimentele se regasesc in performanta si pozitia financiara raportate.

6.2.Recunoasterea veniturilor din activitatile curente

Veniturile din activitatile curente sunt reprezentate de fluxul brut de beneficii economice dintr-un exercitiu financiar, primit de intreprindere in cursul activitatilor obisnuite ale acesteia, flux materializat prin cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cresterile datorate contributiilor din partea participantilor la capital.

In situatiile financiare veniturile din activitatile curente au fost recunoscute ca fiind veniturile provenite din tranzactii si evenimente cum sunt: vanzarea bunurilor, prestarea serviciilor si utilizarea de catre altii a activelor societatii producatoare de dobanzi, redevente si dividende. Vanzarile (care exclud TVA si discount-urile) au fost recunoscute, conform contabilitatii de angajamente, cand livrarea bunurilor si prestarea serviciilor a avut loc iar transferul riscurilor si beneficiilor a fost definitiv si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul acestuia a fost incast sau platit

Evaluarea veniturilor din activitatile curente s-a facut la valoarea justa a mijlocului de plata primit sau de primit. In momentul in care intrarea de numerar sau echivalente in numerar este amanata, valoarea justa a mijlocului de plata poate fi mai mica decat suma nominala a numerarului primit sau de primit. Diferenta dintre valoarea justa si suma nominala a mijlocului de plata este recunoscuta ca fiind venit din dobanzi.

6.3. Recunoasterea si amortizarea activelor necorporale si corporale

La intrarea in patrimoniu activele imobilizate au fost inregistrate la valoarea de achizitie, pentru cele procurate cu titlu oneros.

Imobilizarile corporale au fost recunoscute ca active in situatiile financiare dupa criteriul posibilitatii de a genera beneficii economice viitoare aferente, cat si al masurarii in mod credibil a costului acestora, fiind inregistrate dupa clasa. O clasa de imobilizari corporale este o grupare de active de aceeasi natura si cu utilizari similare, aflate in exploatare.

Activele corporale au fost amortizate incepand cu luna urmatoare punerii in functiune, folosind metoda liniara, pana la recuperarea integrala a valorii de intrare, avand la baza normele legale privind duratele normale de functionare a mijloacelor fixe.

In situatiile financiare imobilizarile corporale au fost prezentate la valoarea ramasa (dupa deducerea amortizarii cumulate).

Inventarierea activelor imobilizate s-a efectuat in baza deciziei nr. 2915/27.06.2008, in conformitate cu prevederile legale, rezultatele fiind valorificate si inregistrate in situatiile financiare.

6.4. Capitalizarea costului indatorarii si altor cheltuieli

Societatea nu a efectuat nici o capitalizare a dobanzilor in exercitiul analizat.

Piese de schimb si echipamentele de service (de interes major) achizitionate odata cu procurarea activelor au fost considerate in categoria imobilizarilor corporale intrucat s-a estimat folosirea lor pentru mai multe perioade.

Cheltuielile cu reparatiile si intretinerea, pentru care nu s-a putut estima ca ar conduce la cresterea beneficiilor viitoare din exploatarea mijlocului fix, au fost inregistrate in contul de profit si pierdere al perioadei cand s-au produs, fara a fi capitalizate in costul imobilizarii corporale respective.

6.5. Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt reprezentate de acele proprietati imobiliare detinute de proprietar in scopul cresterii valorii capitalului sau in scopul inchirierii, in timp ce

proprietatile imobiliare sunt detinute pentru a fi utilizate in productia de bunuri, prestarea de servicii, in scopuri administrative sau pentru a fi vandute pe parcursul desfasurarii normale a activitatii. Prin urmare, o investitie imobiliara genereaza fluxuri de numerar care sunt in mare masura independente de alte active. In productia de bunuri sau prestarea de servicii se genereaza fluxuri de numerar care nu pot fi atribuite numai proprietatii imobiliare ci si altor active utilizate in procesul de productie sau aprovizionare.

Privite dupa criteriile de mai sus, in patrimoniul unitatii se regasesc atat investitii imobiliare, cat si proprietati imobiliare utilizate de posesor.

6.6. Stocurile

Evidenta operativa a stocurilor de materii prime, materiale consumabile, ambalaje si obiecte de inventar, se tine pe gestiuni, in locuri de depozitare separate, la pretul de achizitie pentru cele din afara si la costul de productie pentru cele din productie proprie.

Societatea inregistreaza separat cheltuielile cu achizitia si transportul materiilor prime si materialelor in contul 308 "Diferente de pret la materii prime si materiale", cheltuieli care sunt repartizate in costul produselor finite, esalonat, pe masura consumului.

Semifabricatele sunt inregistrate atat la intrare cat si la darea in consum la pretul de cost efectiv (cost de sectie) si sunt destinate in totalitate pentru productie.

Costurile stocurilor specifice activitatii productiei de baza, sunt determinate prin metoda "costului mediu ponderat".

Produsele finite au fost inregistrate la un cost prestabilit, care reprezinta pretul de vanzare, diferentele rezultate intre acesta si costul efectiv realizat sunt inregistrate prin folosirea contului specific 348 "Diferente de pret la produse '.

Marfurile sunt inregistrate la pretul cu amanuntul sau cu ridicata.

Valoarea uzurii obiectelor de inventar se inregistreaza esalonat pe costuri pana la scoaterea din folosinta a acestora.

6.7. Impozitele, inclusiv impozitele amănate

Societatea a procedat la inregistrarea impozitelor si taxelor in baza legislatiei fiscale romane in vigoare. Aplicarea prevedrilor legale completate si modificate in cursul anului 2008 nu au condus la aparitia unor modificari in valoarea unor active si pasive, venituri si cheltuieli care sa aiba efecte asupra determinarii impozitului pe profit.

Baza fiscală a unui activ reprezintă valoarea ce trebuie dedusă în scopuri fiscale din orice beneficiu economic impozabil care va fi generat către societate atunci când aceasta recuperează valoarea contabilă a activului. Când valoarea contabilă a activului depășește baza fiscală, suma beneficiilor economice impozabile va depăși valoarea ce va fi permisă sub forma deducerilor în scopuri fiscale. Această diferență reprezintă o diferență temporară impozabilă, iar obligația de a plăti impozitele pe profitul rezultat în perioadele viitoare reprezintă o datorie privind impozitul amânat.

Societatea a considerat că nu este necesar să recunoască în situațiile financiare un activ din impozitul amânat datorită probabilității reduse că vor exista suficiente profituri impozabile în exercitiile viitoare pentru a permite, parțial sau integral, compensarea activului din impozitul amânat.

6.8.Provizioanele

Provizioanele sunt definite ca datorii incerte din punct de vedere al perioadei de exigibilitate sau al valorii.

În situațiile financiare societatea nu a constituit provizioane.

6.9. Costurile cu beneficiile de pensionare datorate angajaților

Planurile de pensii sunt descrise, în mod normal, fie ca planuri de contribuții determinate, fie ca planuri de beneficii determinate și sunt constituite din active investite, în societățile de asigurări, de către angajator în favoarea angajaților.

Societatea nu are încheiate cu angajații astfel de contracte.

6.10. Conversia valutară și acoperirea riscului valutar

Tranzacțiile și evenimentele în lei, au fost recunoscute atunci când au apărut și înregistrate în evidențele contabile și raportate în situațiile perioadei la care s-au referit. Tranzacțiile în devize sunt înregistrate la cursul de schimb al BNR de la data efectuării tranzacției, prin evidențierea diferențelor de curs valutar față de data plății, sau încasării, în contul de profit și pierdere.

Ratele de schimb folosite pentru transpunerea soldurilor în devize au fost cele existente la 31.12.2008, cursuri oficiale publicate de BNR și anume: ROL/USD = 2,8342 și ROL/EUR = 3,9852.

6.11. Numerar și echivalente în numerar

Numerarul si echivalentele in numerar cuprind disponibilitatile banesti si depozitele la vedere precum si investitiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

6.12. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea justa a contraprestatiei oferite, de la data cand au fost efectuate si sunt inregistrate la costul amortizat, estimate functie de factorii cunoscuti ce afecteaza incasarea acestora.

6.13. Datoriile comerciale

Situatiile financiare prezinta datoriile comerciale la valoarea justa a obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre societate.

6.14. Utilizarea estimarilor

Datorita incertitudinilor inerente in desfasurarea activitatii multe elemente ale situatiilor financiare nu pot fi masurate cu precizie, ci doar estimate prin rationamente bazate pe cele mai recente evenimente avute la dispozitie. Pornind de la aceste prevederi ale OMF 1752/2005 societatea nu a considerat necesar sa analizeze si sa estimeze valoarea anumitor elemente de active circulante, cum ar fi: uzura fizica si morala a stocurilor, precum si unele elemente ale contului de profit si pierdere.

Utilizarea unor estimari rezonabile reprezinta o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare si nu submineaza credibilitatea acestora. Ulterior estimarile pot fi revizuite in masura in care au loc schimbari privind circumstantele care le-au generat sau ca urmare a unor noi informatii, experiente sau dezvoltari.

Director General,

Ing. Stefan Campanu

Director Economic,

Ec. Gheorghe Costi

“ STOFÉ BUHUSI “ SA

NOTA 7

ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

LA 31 DECEMBRIE 2008

Urmare modificarilor legislative si economice, succesive, care au avut influenta asupra capitalului social si asupra structurii actionariatului, la nivelul unitatii, in perioada 1990 – 2007 s-au produs urmatoarele principale transformari:

1.“ STOFÉ BUHUSI “ S.A. s-a infiintat in conformitate cu prevederile H.G. 1254/1990 a fost inscrisa la Registrul Comerului sun nr.J04/52/1991, in baza cererii de inmatriculare nr 57/29.01.1999.

La data infiintarii principalele dater de identificare au fost:

- capital social subscris si varsat: 85.510 lei,
- actiuni sociale 855.100 actiuni,
- valoarea nominala 0,1 lei,
- actionar unic statul roman

2. In anul 1992 se aduc modificari capitalului social, prin reevaluarea activelor, a valorii nominale sia a numarului de actiuni, modificarile fiind inscrise in toate registrele legale, in baza cereri de inscriere mentiuni nr. 4062/24.11.1992, datele de identificare fiind:

- capital social subscris si varsat 747.000 lei,
- actiuni sociale 747.000 actiuni,
- valoare nominala 1,00 lei,
- actionar unic statul roman.

3. Prin cererea de inscriere mentiuni nr. 1361/10.05.1993 sunt inregistrate modificarile legale aparute in structura actionariatului astfel:

- total actiuni, din care: 747.000 ac*1,00 lei/ac = 747.000 lei

F.P.S.-cota de participare 70% 522.900 ac*1,00 lei/ac = 522.900 lei

F.P.P.II "Moldova" -"- 30% 224.100 ac*1,00 lei/ac = 224.100 lei.

4. Urmare aplicarii HG 500/1994 se procedeaza la reevaluarea activelor si modificarea capitalului social, mentiunile fiind inscise in baza cererii nr. 1087/03.04.1995, astfel:

- capital social subscris si varsat 4.964.682,50 lei

- actiuni sociale 1.985.873 actiuni

- valoarea nominala 2,50 lei

- actionari – F.P.S. cu o cota de participare de 70%, respectiv 1.390.111 actiuni,

F.P.P II "Moldova" -"- de 30%,respectiv 595.762 actiuni.

5. Prin Actul Constitutiv al " STOFE BUHUSI" S.A. autentificat in baza incheierii nr.491/11.03.1998 se aduc modificari principalelor documente constitutive, precum si structurii actionariatului, astfel:

- capital social sunscris si varsat 4.964.682,50 lei,

- actiuni sociale 985.873 actiuni,

- valoarea nominala 2,50 lei

- actionari:

Actionari PPM,cota de participare de	3 %,respectiv	60.999 actiuni,
Oferta publica,	- " - 9 %,respectiv	196.455 actiuni,
SIF Moldova,	- " - 17 %,respectiv	322.224 actiuni,
PAS	- " - 20 %,respectiv	393.400 actiuni,

FPS - “ - 51 %,respectiv 1.012.795 actiuni.

6.In baza Actului Aditonal, autentificat prin Incheierea nr.199/22.01.2001 se aduc ultimele modificxari inregistrate in structura actionariatului, astfel:

- capital social subscris si varsat 4.964.682,50 lei,
- numar actiuni 1.985.873 actiuni,
- valoare nominala 2,50 lei
- actionari:

Asociatia “ Stofe Buhusi “ cota de participare de	51,00 %,respectiv	1.012.795 actiuni,
SIF “Moldova” - “ -	16,23 %,respectiv	322.224 actiuni,
Alti actionari - “ -	32,77 %,respectiv	650.854 actiuni,

Certificat de inscriere mentiuni nr. 1557/15.05.2001

TOTAL ACTIUNI,din care:	1.985.873,
Contract nr. BC 33/04.09.2000	1.012.795, actionar Asociatia”Stofe”
Restrictie CNVM	14.358, actionar SOV INVEST,
Actiuni liber cotate pe piata RASDAQ	958.720.

In exercitul financiar 2005 urmare aplicarii prevederilor legale privind denominarea monedei nationale, valoarea nominala a unei actiuni a devenit 2,50 lei, implicit modificandu-se valoarea capitalului social subscris si varsat, acesta fiind de 4.964.682,50 lei.

In exercitiul financiar 2008 societatea nu a emis actiuni, obligatiuni sau alte titluri de creanta si nici nu si-a rescumparat propriile actiuni si nici nu intentioneaza sa initializeze operatiuni de capital de acest tip.

Pana la 31.12.2006 registrul actionarilor a fost gestionat de catre REGISTRUL INDEPENDENT MOLDOVA, cu sediul in Iasi, bd. Tutora nr.17, institutie inregistrata la RC cu nr. J22/920/1997, avand CUI R 9589702.

Conform Deciziilor CNVM nr.1407/20.06.2006, 3567/14.12.2006 si 3584/15.12.2006 incepand cu 01.01.2007 registrul actionarilor va fi gestionat de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA , cu sediul in Bucuresti, str. Fagaras nr.25, sector 1.

Director General,

Ing. Stefan Campanu

Director Economic

Ec. Gheorghe Costin

" STOFÉ BUHUSI " SA

NOTA 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII
31-dec-08

Unitatea a inchis exercitiul financiar 2008 cu un efectiv de 166, din care 98 femei si 68 barbati, care au un nivel de calificare dominant mediu, specializati in producerea firelor si tesaturilor tip lana

Din totalul angajatilor 148 sunt angrenati direct in procesul productiv si 18 indirect productiv sau cu functii administrative.

Fondul de salarii realizat in 2008 este de 1.219.251 lei , cu o contributie la asigurarile sociale de 427.096 lei. In aceeași perioada s-au acordat tichete de masa de 89.604 lei.

Conducerea unitatii este asigurata de consiliul de administratie (CA) format din trei membrii desemnat de catre Adunarea Generala a Actionarilor (AGA), in decembrie 2007.

Unitatea nu are angajate in numele si pentru administratori, directori sau salariati obligatii cu privire la plata pensiilor, a avansurilor sau creditelor acordate acestora sau obligatii viitoare de genul garantiilor asumate pentru si in numele acestora.

Director General,

Ing. Stefan Campanu

Direcor Economic,

Ec. Gheorghe Costin

NOTA 9

Exemple de calcul si analiza a principalilor indicatori economico-financiari

		<u>An 2008</u> <u>An 2007</u>	
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente	12.759.432	= 3,48 = 13,74
	Datorii curente	3.668.351	
			= 1,37
2.Indicatorul lichiditatii imediate	Active curente-stocuri	2.015.505	= 0,55
	Datorii curente	3.668.351	
3. Indicatorul gradului de indatorare		<u>138.821</u>	=0,006 =0,008
	<u>Capital imprumutat x100</u>	21.755.734	
	Capital propriu		
4.Viteza de rotatie a stocurilor	Costul vanzarilor	3.707.012	= 0,34 ori = 0,68 ori
	Stocul mediu	10.985.566	
5.Numar de zile de stocare	Stoc mediu x 365	10.985.566 x 365	= 1.082 zile= 540 zile
	Costul vanzarilor	3.707.012	
6.Viteza de rotatie a debitelor –clienti	Sold mediu clienti x 365	704.304 x 365	= 39 zile = 58 zile
	Cifra de afaceri	6.515.403	
7.Viteza de rotatie a creditelor –furnizori	Sold mediu furnizori x 365	505.975 x 365	= 42 zile = 57 zile
	Achizitii de bunuri (fara servicii)	4.376.783	

8.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri	6.515.403	= 0,51	= 0,53
	Active imobilizate	12.803.474		
9.Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri	6.515.403	= 0,25	= 0,24
	Total active	25.562.906		
10.Rentabilitatea capitalului angajat	Profitul inaintea platii dobanzilor si impozitului pe profit	250.329	= 0,011	= 0,005
	Capitalul angajat	21.894.555		
11.Marja bruta din vanzari	Profitul brut din vanzari x 100	625.856x100	= 9,60	= 0,43
	Cifra de afaceri	6.515.403		
12.Rezultatul pe actiune	Profit net atribuit actiunilor comune	250.329	= 0,13	= 0,05
	Numar de actiuni comune luate in calcul	1.985.873		

“ STOFÉ BUHUSI “ S.A.

NOTA 10

ALTE INFORMATII

Societatea comerciala “ STOFÉ BUHUSI” este infiintata in anul 1990, prin HG nr. 1254/1990, ca societate pe actiuni, in corformiate cu prevederile Legii nr.15/1990, de reorganizare a unitatilor de stat in regii autonome si societati comerciale.

In perioada 1990-2007 s-au produs succesive modificari in structura actionariatului, astfel incat in prezent, unitatea are un capital integral privit, subscris si varsat in suma de 4.964.682,20 lei, pachetul majoritar de actiuni fiind detinut de Asociatia “ Stofe” a angajatilor.

Unitatea este inregistrata la Registrul Comertului, avand certificatul de inmatriculare J04 / 52 / 1991 si cod fiscal atribuit in scopuri de plata a TVA : RO 962838.

In anul 2008, societatea a functionat cu o structura medie de personal de 166 angajati, fiind monitorizata fiscal de Administratia Financiara Buhusi.

Procesul tehnologic si de productie cuprinde toate fazele necesare transformarii materiei prime, lana bruta si fibre chimice, in produs fint, tesatura cu un grad ridicat de finisare.

Prin tehnologiile utilizate in procesul de prelucrare se doreste maximizarea valorii adaugate pe unitatea de produs, diminundu-se acheltuielile corespunzatoare maximizandu-se astfel profitul.

Societatea are emise, de care autoritatile publice competente, toate autorizatiile si avizele de functionare.

“ Stofe Buhusi “ SA realizeaza o gama diversificata de tesaturi, utilizandu-se un Manual al Calitatii, pe sectii si pe ansmlul societatii. Personalul lucreaza dupa

documentatii clare si omologate, specificatii tehnice, pornind de la conditiile de calitate ale materiilor prime introduse in procesul de fabricatie, proiectarea si realizarea, pe toate fazele, a fiecarui articol de tesatura, omologarea articolelor si tehnologiile noi, serii zero la fiecare articol sau si la fiecare comanda.

Capacitatile anuale de productie sunt de 200 tone lanuri spalate, 120 tone fire cardate, 500 tone fire pieptanate si 2.500 mii mp tesaturi finite. In ultimii doi ani, aceste capacitati au fost utilizate in procent de cca 60 %, realizandu-se in principal produse finite destinate pietei interne si exportului.

Exporturile unitatii se adreseaza in special pietei din Uniunea Europeana.

Atat clientii externi cat si clientii interni apreciaza calitatea tesaturilor, raportul bun pret-performanta, tehnologii speciale de finisare, cu emolienti siliconici, cu ignifugare, tratament antimolii, tesaturi cu elastomeri in batatura precum si articole tehnice speciale.

De asemenea apreciate sunt si constanta parametrilor realizati la articole in interiorul fiecarui lot de produse, cat si de la un lot la altul, precum si conditionalitatea demonstrata de unitate in respectarea tuturor clauzelor contractuale.

Date fiind necesitatile obiective de integrare internationala, masurile manageriale se concentraza atat asupra sporirii calitatii produsului, armonizarii tehnologice, cat si armonizarii informationale cu standardele europene, acestea incluznd si sistemele de raportare financiar-contabile.

Unitatea se afla in al saselea an de aplicare efectiva a Standardelor Internationale de Contabilitate, in conformitate cu prevederile OMF 94/2001, de armonizare cu Directiva a IV-a a CEE si OMF 1752/2005 privind rglementarile contabile conforme cu directivele europene.

Aplicarea acestor procedee satisface necesitatile impuse de fenomenele pe care contabilitatea ca stiinta economica, le monitorizeaza, creeandu-se baza informationala aplicarii in viitor a standardelor internationale de calitate ISO si de certificare a sistemului de management al calitatii.

Activitatea societatii se desfasoara exclusiv la sediul social declarat, respectiv, Buhusi, str. Libertatii nr.36

Unitatea nu are sucursale, filiale, agentii sau puncte de lucru organizate pe alte amplasamente.

Societatea are emise valori mobiliare de tipul actiunilor. Acestea sunt tranzactionate pe piata BVB –

RASDAQ.

In conformitate cu prevederile legale societatea a decis pentru exercitiile 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 singurele exercitii cu profit in perioada 1995 – 2008, utilizarea integrala a profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile reportate, astfel incat nu s-au cuvenit, platit sau acumulat dividende in contul actionarilor.

Pentru perioadele viitoare se intentioneaza utilizarea eventualelor rezultate pozitive pentru acoperirea tuturor pierderilor reportate, dupa care acestea se vor utiliza pentru re tehnologizare.

Nu se intentioneaza achizitionarea de catre societate a propriilor actiuni.

Societatea nu are obligatii bugetare neonorate la scadenta.

Rezultatea financiare ale perioadei de analiza sub aspectul reconcilierii fiscale sunt favorabile entitatii, unitatea avand de recuperat pierdere fiscala din exercitiile precedente.

La finele anului 2006 pierderea fiscala de recuperat era de 15.800.135 lei. Reconcilierea fiscala a rezultatelor reflecta existenta unui rezultat brut de 250.329 lei si a unui rezultat fiscal de 237.813 lei obtinut prin deducerea rezervei legal constituite de 12.516 lei.

Analiza comparata a contului de profit si pierdere si informatii privitoare la impozitul pe profit sunt prezentate in tabelul urmator:

Indicator		Rezultate	Rezultate	Rezultate	Rezultate	Rezultate
		2004	2005	2006	2007	2008
Venituri din exploatare	din	13.811.433	5.897.113	4.997.862	7.598.243	4.253.855
Cheltuieli din exploatare	din	12.974.829	5.505.969	5.343.241	7.574.993	3.473.741
Rezultatul din exploatare	din	836.604		345.379	23.250	780.114

- profit		391.144			
- pierdere					
Venituri financiare	334.349	30.378	514.121	136.519	-82.683
Cheltuieli financiare	119.097	296.217	80.742	59.297	447.102
Rezultatul financiar					
– profit	215.752		433.379	77.222	-529785
- pierdere		265.839			
Rezultatul curent					
– profit	1.052.356	125.305	88.000	100.472	250.329
- pierdere					
Venituri extraordinare	0	0	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0	0	0
Rezultatul extraordinar	0	0	0	0	0
Venituri totale	14.146.282	5.927.491	5.511.983	7.734.762	4.171.172
Cheltuieli totale	13.093.926	5.802.186	5.423.983	7.634.290	3.920.843
Rezultatul brut					
– profit	1.052.356	125.305	88.000	100.472	250.329
- pierdere					
Impozit pe profit	Pierdere fiscala de recuperat 15.797.436	Pierdere fiscala de recuperat 15.885.939	Pierdere fiscala de recuperat 15.800.135	Pierdere fiscala de recuperat 15.691.507	Pierdere fiscala de recuperat 15.084.490

Rezultatul net					
- Profit	1.052.356	125.305	88.00	100.472	250.329
- Pierdere					

In exercitiul 2008 societatea realizeaza venituri din activitatea de cercetare, in calitate sa de partener in programul de “ Cercetare de excelenta “ , modulul “ Proiecte de cercetare - dezvoltare complexe ”, proiectul “ Dezvoltarea de tehnologii noi privind obtinerea de materiale ignifuge non azbest, acoperite cu elastomeri, pentru protectii si izolatii termice” in colaborare cu Institutul National de Cercetare – Dezvoltare pentru Tesaturi si Pielarie Bucuresti si Universitatea Politehnica Bucuresti – Facultatea de chimie aplicata si stiinta materialelor si o noua imbracaminte pentru modelarea geometrica a confectiilor in colaborare cu Ministerul Educatiei Cercetarii si Tineretului.

Ponderea produselor si serviciilor in cifra de afaceri:

Specificatie	Realizari 2004 *lei **ponder e	Realizari 2005 *lei **ponder e	Realizari 2006*lei **ponder e	Realizari 2007 *lei **ponder e	Realizari 2008 *lei **pondere
Produse finite (tesaturi)	5.649.225 71,43 %	3.006.111 59,77 %	3.224.169 66,88 %	3.601.652 67,29%	4.230.357 64,93%
Semifabricate (lanuri Sortate si fire diverse)	661.470 8,36 %	650.918 12,94 %	142.342 2,95 %	23.006 0,4%	61.868 0,95%
Produse reziduale	291.728 3,69 %	233.472 4,64 %	117.558 2,43 %	159.546 2,98%	298.030 4,57%
Lucrari si servicii (filare, tesere, finisare, furnizare energie electrica, apa, epurare	519.174 6,56 %	668.423 13,29 %	775.710 16,10 %	648.393 12,11%	629.746 9,66%

ape reziduale catre terti)					
Venituri din activitatea de Cercetare			20.000 0,42 %	96.000 1,79%	170.000 2,61%
Redevente, chirii	334.035 4,22 %	272.207 5,41 %	266.883 5,54 %	549.237 10,26%	729.991 11,20%
Alte activitati	64.922 0,82 %	52.372 1,05 %	105.911 2,20 %	83.151 1,55%	73.422 1,12%
Total productie vanduta	7.520.554 95,08 %	4.883.503 97,10 %	4.652.573 96,52 %	5.160.985 96,42%	6.193.414 95,06%
Marfuri (tesaturi prin Magazine proprii)	388.735 4,92 %	145.920 2,90 %	167.560 3,48 %	191.311 3,58%	321.989 4,94%
Subventii pt.export	0	0	0	0	0
Cifra de afaceri	7.909.289 100,00 %	5.029.423 100,00 %	4.820.133 100,00 %	5.352.296 100,00%	6.515.403 100,00%

La nivelul societatii nu s-au manifestat evenimente ulterioare datei bilantului care sa afecteze rezultate prezentate in situatiile financiare.

Societatea nu a realizat venituri si cheltuieli extraordinare.

La sfarsitul anului 2008 unitatea a achitat in intregime creditul global de exploatare de 150.000 lei.

Activitatea financiar contabila este supusa auditarii, aceasta realizandu-se in conformitate cu standardele de audit, de catre auditor autorizat, pe baza de contract.

Prezentarea evolutiei principalelor elemente patrimoniale s-a facut in detaliu la notele precedente.

Director General,

Ing. Stefan Campanu

Director Economic

Ec. Gheorghe Costin

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

31 Decembrie 2008

- lei-

Element al capitalului propriu	Note	Sold la 1 ian 2008	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 dec. 2008
Capital subscris	12	4.964.683			4.964.683
Patrimoniul regiei					
Prime de capital					
Rezerve din reevaluare		5.664.822			5.664.822
Rezerve legale		9.424	12.516	-	21.940
Rezerve statutare sau contractuale					
Rezerve reprez surplusul realizat din rezerve din reevaluare					
Alte rezerve		22.778.984			22.778.984
Actiuni proprii					
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita:					
Sold C					
Sold D		(11.347.414)			(11.347.414)
Rez rep prov din aplic pt prima data a IAS, mai putin IAS 29:					
Sold C					
Sold D		(362.864)	95.448		(267.416)
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile					
Sold creditor					
Sold debitor		(297.678)			(297.678)

Rez rep provenit din corectarea erorilor fundamentale					
Sold C					
Sold D					
Rez. reportat prov din trecerea la aplic. reglem. C-bile cf cu dir a patra a Com Economice Europene					
Sold C					
Sold D					
Rezultatul exercitiului financiar					
Sold C		100.472	250.329	100.472	250.329
Sold D					
Repartizarea profitului		5.024	12.516	5.024	12.516
TOTAL CAPITALURI PROPRII		21.505.405	345.777	95.448	21.755.734

Capitalurile proprii au crescut fata de inceputul anului cu suma de 250.329 lei. Cresterea inregistrata provine exclusiv din profitul exercitiului.

Director General,

Ing.Stefan Campanu

Director Economic,

Ec.Gheorghe Costin

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31 Decembrie 2008

- lei -

Denumirea elementului	Note	Exercitiul 2007	Exercitiul 2008
A	0	1	2
Fluxuri trezorerie din activitatea de exploatare:			
Incasari de la clienti		3.531.730	7.456.780
Plati catre furnizorii si angajati		5.541.976	6.162.121
Dobanzi platite		33.955	22.044
Impozit pe profit platit			-
Incasari din asigurarea impotriva cutremurilor			
Trezorerie neta din activitati de exploatare		(2.044.201)	1.272.615
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:			
Plati pentru achizitionarea de actiuni			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale		67.021	437.186
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		2.298.247	-
Dobanzi incasate		646	771
Dividende incasate			
Trezorerie neta din activitati de investitie		2.231.872	(436.415)
Fluxurile de trezorerie din activitati de finantare:			
Incasari din emisiunea de actiuni			
Incasari din imprumuturi pe termen lung			
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		17.163	20.330
Dividende platite			-
Trezorerie neta din activitati de finantare		(17.163)	(20.330)

Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie		170.508	815.870
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul perioadei	11	160.337	330.845
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul perioadei	11	330.845	1.146.715

Director General,

Ing.Stefan Campanu

Director Economic,

Ec.Gheorghe Costin