

S.C. TEXTILA OLTUL S.A.

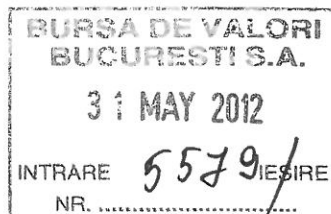
Societate româno-belgiană; CIF: RO 546682; J14/35/1991

SIMTEX-OC
ISO 9001 REGISTERED C.2530.2



Str. Kós Károly nr.19, 520055 - Sfântu Gheorghe, jud. Covasna, România

Tel.: 00(40) 267-352284, 352286; Fax: 00(40) 267-351866; e-mail: office@textila-oltul.ro; Cap. Soc. 6.853.607, 5 lei



X/r. 638/23.05.12

CATRE,
COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE
DIRECTIA GENERALA SUPRAVEGHERE
DIRECTIA EMITENTI

B.V.B. - PIATA RASDAQ

RAPORT ANUAL conform Legii nr.297/2004 ; Regulament CNVM nr.1/2006

Pentru exercitiul financiar 2011

Data raportului 30.04.2012

Denumirea societatii comerciale : S.C. TEXTILA OLTUL S.A.

Sediul social : str. Kos Karoly nr.19, Sfintu Gheorghe, jud.Covasna, 520055

Numarul de telefon/fax : 0267-352284/ 0267- 351866

Cod unic de inregistrare la ORC : RO 546682

Numar de ordine in Registrul Comertului: J 14/35/1991

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Rasdaq

Capital social subscris si varsat : 6.853.607,50lei

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE la 31.12.2011

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a asocietatii comerciale

S.C. TEXTILA OLTUL S.A. cu sediul in Romania, municipiul Sfintu Gheorghe str.Kos Karoly nr.19, este inregistrata la O.R.C. Covasna sub nr. J 14/35/1991, avand cod unic de inregistrare in scopuri de TVA : RO 546682

Este societate pe actiuni cu capital privat, societatea are ca obiect de activitate finisarea materialelor textile, cod CAEN 1330.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Societatea a fost infiintata in anul 1879.

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate

In cursul anului 2011 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari, ea desfasurandu-si activitatea in conditii de continuitate.

d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainari de active

Societatea in cursul anului 2011 efectuat achizitii de materii prime si materiale consumabile necesare in derularea activitatii de productie si comercializare. Nu au fost efectuate instrainari de active imobilizate.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

Denumire	Mod de calcul	2011
Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta	$(\text{Active circulante}/\text{Datorii pe termen scurt}) * 100$	239,75
Lichiditate imediata	$((\text{Active circulante}-\text{Stocuri})/\text{Datorii pe termen scurt}) * 100$	106,70
Indicatori de risc		
Grad de indatorare	$\text{Datorii pe termen lung}/\text{Capital propriu}$	0,22
Acoperirea dobanzilor	$(\text{Profit brut} + \text{Cheltuieli cu dobanzile})/\text{Cheltuieli cu dobanzile}$	39,25
Indicatori de gestiune		
Rotatia stocurilor (rot/an)	$\text{Cheltuieli exploatare}/\text{Stocuri (medie)}$	5,65
Rotatia stocurilor (zile)	$(\text{Stocuri (medie)}/\text{Cheltuieli exploatare}) * 365$	64,64
Rotatia debite-clienti (zile)	$(\text{Clienti (medie)}/\text{Cifra de afaceri}) * 365$	4,09
Rotatia credite-furnizori (zile)	$(\text{Furnizori (medie)}/\text{Cifra de afaceri}) * 365$	33,42
Rotatia activelor imobilizate (rot/an)	$\text{Cifra de afaceri}/\text{Active imobilizate}$	5,47
Rotatia activelor totale (rot/an)	$\text{Cifra de afaceri}/\text{Total activ}$	2,08
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	$((\text{Profit brut} + \text{Cheltuieli cu dobanzile})/(\text{Capital propriu} + \text{Datorii pe termen lung})) * 100$	36,24
Marja bruta a vanzarilor	$(\text{Profit brut}/\text{Cifra de afaceri}) * 100$	12,66

1.1.1 Elemente de evaluare generala

- a) profit brut: 4.204.227 RON
- b) cifra de afaceri: 33.215.784 RON
- c) livrari export: 8.663.753 RON, manopera extern: 13.165.393 RON
- d) costuri: total valoare 29.357.222 din care export. 7.339.305
- e) % din piata detinut: intern 10 % ; export 90 %
- f) lichiditate (disponibil cont) : 3.987.137 RON (casa+ banca+avans trezorerie)

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Descrierea principalelor produse realizate si sau servicii prestate cu precizarea:

a) Principalele piete de desfacere pentru produsele finite in anul 2011 au fost in Uniunea Europeana. Partenerul belgian importa tesaturi crude din China, India, Pakistan iar S.C.Textila Oltul S.A. le finiseaza si le confectioneaza in manopera.

b) In anul 2011 Sectia Finisaj a finisat in total 12.630 mii mp tesatura.

In cele trei ateliere de confectii s-au realizat confectii tip lenjerie de pat (cearceafuri, huse, fete de perna) in total 12.055 mii mp din care.

Livrarile in afara teritoriului national se prezinta astfel:

	Fizic in mii mp	Valoric in mii eur
Total din care	12.164	7.271
-marfa Textila Oltul	3.470	4.199
-manopera	8.694	3.072

c) Produse noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse

Societatea a demarat demersuri in vederea pregatirii diversificarii productiei de tesaturi si confectii de tip BIO , GOTS.

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Materia prima este asigurata de pe piata europeana la preturile pietei(piata interna nesigura), societatea functioneaza numai cu stocul necesar productiei curente-minim.

Din import se asigura majoritatea colorantilor si chimicalelor necesare finisarii, vopsirii, tratarii cu diferite tratamente a tesaturilor. Importurile se realizeaza direct fara comisionari si platile se efectueaza conform contractelor incheiate la 120 zile de la data importului. Printre aceste firme amintim Clariant, Bezema, Hunstamann, Kempatex.

Din tara, tot prin contracte directe cu producatorii se asigura chimicalele necesare finisarii cum ar fi Comchim Rm-Valcea, amidon Targu Secuiesc, aracet de la Rasnov, ata de cusut de la S.C.Accesorii Textile Focsani, Coats Romania, Emidale Bucuresti, etichete de la Design Media Targoviste, cutii de la Cristand 88 Targoviste.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor

Circa 90% din productia societatii este destinata exportului, si 10% pentru piata interna.

b) Descrierea situatiei concurentiale

Concurenta nu este resimtita pe piata interna, producatorii autohtoni de confectii avand alt specific al productiei.

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale

Clientii societatii sunt situati in UE, pierderea oricarui client extern important ca si volum si valoare a tranzactiilor, ar avea un impact negativ asupra activitatii societatii.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Precizarea numarului angajatilor societatii comerciale

Numarul mediu de salariati in anul 2011 a fost de 430 persoane, pe categorii de persoane se prezinta astfel:

	Nr salariati	Pondere %
Personal direct productiv	334	77,67
Personal indirect productiv	70	16,28
TESA	24	5,58
Conducere	2	0,47
Total salariati	430	100

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale

Politica salariala a societatii face parte integranta din CCM si este dusa la indeplinire prin compartiment specializat.

Totalul cheltuielilor salariale din anul 2011 este de 7.560.510 lei, acesata avand o pondere de 26 % din totalul cheltuielilor de exploatare, din care :

Fondul de salarii brut aferent exercitiului a fost de 5.841.466 lei

Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala in valoare de 1.719.044 lei

Raporturile dintre management și angajai sunt bune, nu au existat stări conflictuale între manager și angajati.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator.

Societatea isi desfasoara activitatea conform legilor in vigoare referitor la mediul inconjurator, obtinand si detinand toate autorizatiile necesare prevazute de lege.

Procese pe rol la data de 31.12.2011:

Crt	NR. DOS.	PĂRTI	OBIECT
1.	71128/3/2011	TEXTILA OLTUL vs. STATUL ROMÂN	Despăgubiri conf. art. 1 CEDO
2.	42961/299/2011	TEXTILA OLTUL vs. C.C.S.D	Recuperarea chelt. judecată dos nr. 3430/2/2010
3.	6400/2/2011	TEXTILA OLTUL vs. C.C.S.D	Despăgubiri și aplicare amendă Pres. C.C.S.D
4.	9437/302/2011	TEXTILA OLTUL vs. M.F.P.	Contestație la executare
5.	58046/3/2011	TEXTILA OLTUL vs. STATUL ROM.	Despăgubiri (dobânzi si inflatie)
6.	7574/2/2011	TEXTILA OLTUL vs. C.C.S.D	Despăgubiri (dobânzi si inflatie)
7.	2582/119/2011	SIF Moldova vs. TEXTILA OLTUL	Anulare hot. AGA din 23.05.11
8.	4048*/119/2010	SIF Moldova vs. TEXTILA OLTUL	Anulare hot. AGA din 05.10.10
9.	796/119/2011	SIF Moldova vs. TEXTILA OLTUL	Anulare hot. AGA din 17.01.2011
10.	989/64/2011	SIF Moldova vs. TEXTILA OLTUL	Revizuire anulare hot. AGA din 17.01.2011
11.	3989/119/2011	DRAPANTEX BVBA ANT. si TEXTILA OLTUL vs. SIF Moldova	Desemnare experti – art. 136 Legea nr. 31/1990
12.	71646/3/2011	TEXTILA OLTUL vs. C.C.S.D	Furnizare informatii Lg 544/2001
13.	71951/3/2011	TEXTILA OLTUL vs. M.F.P.	Furnizare informatii Lg 544/2001
14.	71647/3/2011	TEXTILA OLTUL vs. A.N.R.P.	Furnizare informatii Lg 544/2001
15.	653/305/2009	Tribunalul Covasna (apel) Reclamant: Bălan Anca	Obiect: Rectificare carte funciară Stadiu: Termen 08.05.2012
16.	5082/305/2010	Judecătoria Sf.Gheorghe Reclamant: Citibank Europe	Obiect: Validare poprire Stadiu: Admis recurs Textila (trimis spre rejudecare)
17.	1273/305/2011	Tribunalul Covasna Reclamant: Textila Oltul S.A. Pârât: Autoritatea Națională a Vămilelor	Obiect: Plângere contravențională Stadiu: Admite plângerea (Recurs Vamă respins)
18.	6472/305/2011	Judecătoria Sf.Gheorghe Reclamant: Textila Oltul S.A. Pârât: Municipiul Sf.Gheorghe	Obiect: Contestație la executare Stadiu: Fond Termen: 21.03.2012
19.	21295/281/2011	Judecătoria Ploiesti Reclamant: Textila Oltul S.A. Pârât: CNADRN	Obiect: Plângere contravențională Stadiu: Admite plângerea
20.	19666/281/2011	Judecătoria Ploiesti Reclamant: Textila Oltul S.A. Pârât: CNADRN	Obiect: Plângere contravențională Stadiu: Fond Termen: 30.04.2012
21.	5550/198/2011	Judecătoria Brezoi Reclamant: Textila Oltul S.A. Pârât: CNADRN	Obiect: Plângere contravențională Stadiu: Fond Termen: 18.06.2012

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Societatea urmareste in permanenta noutatile si cerintele pietii la care se adapteaza. (de ex. OKO_TEX, Actifresh, Anti-moustique, ignifugat etc.)

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Societatea isi desfasoara activitatea in Romania intr-un mediu economic caracterizat printr-un nivel variabil al inflatiei.

Economia Romaniei este intr-un stadiu de tranzitie al dezvoltarii si de aceea exista un grad considerabil de incertitudine in privinta directiei viitoare a politicii economice interne si a mediului politic. Conducerea Societatii nu este in masura sa prevada ce schimbari vor fi in Romania si ce efect pot avea ele asupra pozitiei financiare, a rezultatelor si fluxului de numerar al societatii.

Modificarea pretului materiei prime induce o variatie a pretului produselor care reprezinta un element persistent al mediului de operare al Societatii, fiind un factor determinant in cresterea preturilor produselor achizitionate de catre Societate si implicit a cheltuielilor.

Societatea incheie contractele pe un an intreg, la inceputul fiecarui an, stabilind preturile, orice modificare de pret in decursul anului a materiei prime sau ale accesoriilor de pe piata interna reprezinta un risc si o pierdere.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale

- renuntarea clientilor la produsele noastre
- inflatia
- variatiile cursului valutar

b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei comerciale

Rezultatul exercitiului financiar a fost influentat de cheltuielile de capital care sunt in mare parte de tip cheltuieli financiare in valoare de 1.047.961 lei (dobanzi si diferente de curs valutar), valoarea acestora fiind mai mare decat veniturile financiare 822.477 lei, determinand in final o pierdere financiara in valoare de 225.484 lei.

Societatea in cursul anului a vandut utilaje in valoare de 155.500 lei, care provin din desfiintarea sectiilor tesatorie si filatura la sfarsitul anului 2007. Aceasta a generat cheltuieli din cedarea activelor in valoare de 118.577 lei , iar valoarea rezultatului este egal cu 36.923 lei, care afecteaza pozitiv exercitiul financiar din 2011.

c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza

Urmare a evolutiei nefavorabile a cursului valutar, reevaluarea datoriilor in valuta conform prevederilor legale a generat o majorare a cheltuielilor.

2. Active corporale ale societatii comerciale

2.1. Precizarea amplasarii

Amplasările sunt in localitatile Sfintu Gheorghe, jud. Covasna; com. Leordeni, sat. Glambocata Deal, Jud. Arges; si Pucioasa, Jud. Dambovita.

2.2. Descrierea si analizare gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Gradul de uzura a activelor imobilizate in cadrul societatii defalcat pe sectii de productie se prezinta astfel:

Sectia	Valoare inventar (RON)	Suma amortizata (RON)	Grad de uzura (%)
Sectia Finisaj	1.674.778	966.388	57,7
Sectia Croitorie	412.662	275.882	66,85
Garaj	747.045	357.876	47,91
Altele	4.644.097	1.121.789	24,16
Valoare totala / Uzura medie	7.478.583	2.721.934	36,4

2.3.Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

Toate terenurile si cladirile sunt proprietatea societatii, cu certificat de proprietate, nici un teren respectiv cladire nu este dat in chirie.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala :

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala

Aciunile emise de societate se tranzactioneaza pe platforma electronica a bursei RASDAQ.

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende

S-a decis repartizarea profitului net pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti si pentru surse proprii de finantare.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni

Nu este cazul

3.4. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale

Nu este cazul

3.5. In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare

Nu este cazul

4. Conducerea societatii comerciale:

4.1. Prezentarea listei administratorilor:

Societatea este organizata in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 conducerea fiind asigurata de AGA care decide asupra activitatii societatii si asigura politica economica si comerciala.

Consiliul de Administratie este ales de actionari in Adunarea Generala.

a) CV

1. **Buturuga Doina** – presedinte (52 ani, economist, educatie: 1976-1978 Scoala postliceala de comert exterior, 1998-2002 Facultatea de management financiar-contabil, ocupatia: presedinte Consiliu de Administratie S.C Textila Oltul S.A., vechime in functie 12 ani, director general la S.C. Eurocotton Fabrics S.A., administrator la S.C. Rodexim Company SRL, 1979-1995 referent specialitate operatiuni import-export al departamentului Textile Europa si America Latina Romanoexport)
2. **Isakovic Vlastimir** – membru (55 ani, economist Facultatea de Stiinte Economice Petrosani, ocupatia: director general la S.C. Textila Oltul S.A. , vechime in functie 11 ani)
3. **Isy Noel Lesman** – membru (Data nasterii: 11 mai 1950, economist, fondator al firmei Drapantex BVBA in anul 1975, colaborator cu firma Romanoexport in domeniul textile, 1989-2000 conducator al clubul de football Standard Liege ca actionar majoritar, in prezent C.E.O. la Drapantex BVBA Belgia).
4. **Isakovic Stankovic Dragana** – membru (Data nasterii: 07.10.1980. Experienta profesionala: Euro-Isak d.o.o. 2005.-2011,-Manager general, Textila Oltul S.A. - Sfantu Gheorghe 2003.-2004. - Proiect practica. Educatie: Academia de Studii Economice Bucuresti 1999 – 2003. Facultatea de relatii economice internationala, Afaceri internationale, Economist licentiat)
5. **Laurent Lesman** – membru (Data nasterii: 16.08.1976. Experienta profesionala: C.E.O Drapantex BVBA, Antwerpen, ian 2003 – prezent; C.F.O. Symphony Fabrics C. New York, iulie 2001- decembrie 2002; Intership : KBC Bank -Finante publice, New York, ian 2001- iunie 2001; Bank Leumi, New York, Administratie credite, iulie 2000 - decembrie 2000. Educatie: H.R.D. Institutul de gemologie Antwerpen Belgia, mai 2000; Universitatea din Antwerpen Belgia; Master in Business Administration, iunie 1998; Universitatea de stat New York, New York; Bachelor of Science , iunie 1997)

- b) Dl.Isy Noel Lesman si dl. Laurent Lesman sunt asociati la firma Drapantex BVBA.
Dl.Isy Noel Lesman unul dintre administratorii societatii Textila Oltul S.A. este tatal dl-ui Laurent Lesman deasemeni administrator la societatea Textila Oltul S.A.

c) Participatia administratorilor la capitalul societatii comerciale:

Doina Buturuga – 13.724 actiuni
Vlastimir Isakovic – 1.425 actiuni.

**d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale
DRAPANTEX BVBA**

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive:

Conducerea executiva este formata din:

1. Isakovic Vlastimir – director general
2. Faragau Lucia - director productie

- b) nu este cazul
c) -

4.3. Pentru toate persoanele prevazute la 4.1 si 4.2 precizarea litigiilor : in baza art.136 din L.31/1990

Număr unic dosar:	3989/119/2011
Înregistrat în data de:	14.11.2011
Obiect dosar:	alte cereri
Materia juridică:	Litigii cu profesioniștii
Stadiu procesual:	Fond
Părți:	DRAPANTEX BVBA Antwerpen SC TEXTILA OLTUL SA S.I.F. MOLDOVA S.A. Faragau Lucia Spinu Carmina Bakk Agnes

5. Situatia financiar-contabila

a) Elemente de bilant:

Analizand activele si pasivele totale comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent constatam ca au inregistrat o crestere de 10,76 %.

Pe grupe principale de activ situatia se prezinta astfel:

Activele imobilizate la 31 decembrie 2011 au o valoare neta de patrimoniu de 6.070.751 lei, in scadere fata de 31.12.2010, cand inregistrau un nivel de 6.311.676 lei si detine o pondere de 38,05 % din active.

Grupa active imobilizate este alcatuita in totalitate din imobilizari corporale. Operatiunile privind miscarea imobilizarilor si amortizarile pentru deprecierea lor, consatu in:

–Cresteri de imobilizari corporale ca urmare a punerii in functiune a unor mijloace fixe pentru dotarea sectiilor de productie si a retelei de distributie. Au fost puse in functie in anul 2011 mijloace fixe si completari in valoare totala de 240.984 lei.

–Cresterea amortizarilor totale pentru deprecierea activelor care pentru anul 2011 au fost in valoare de 363.332 lei.

Stocurile au o valoare de inventar la 31.12.2011 de 5.390.050 lei inregistrand o crestere fata de perioada corespunzatoare a anului precedent, cand inregistra un nivel de 5.007.435 lei, iar ca pondere in total active inregistreaza un nivel de 33,78 %.

In totalul stocurilor o pondere de 70% o detin produsele finite respectiv confectii si metraj pentru export si intern.

Casa si conturi la banci la 31.12.2011 au inregistrat un nivel 3.987.137 lei in crestere fata de perioada comparativa a anului precedent cand au inregistrat un nivel de 2.177.649 lei. Ca pondere in total active inregistreaza un nivel de 24,99 %

Creantele au inregistrat o scadere fata de perioada corespunzatoare a anului precedent de la 895.851 lei la 328.348 lei. Se mentioneaza ca suma reprezinta creante de incasat in termen. Ca pondere in total active inregistreaza un nivel de 2,06 %

Referitor la elementele de pasiv, la data de 31.12.2011 capitalurile proprii fata de perioada corespunzatoare a anului precedent au inregistrat o crestere de la 6.230.681 lei la 9.769.454 lei.

Avand in vedere nivelul **datoriilor** totale la data de 31.12.2011 in cifre absolute respectiv 6.184.391 lei, se mentioneaza ca intreaga suma reprezinta obligatii de plata la termen, societatea neinregistrand datorii restante si nici credite nerambursate la scadenta.

In structura, datoriile au urmatoarea componenta:

- credit bancar pe termen lung: 280.583 lei
- credit bancar pe termen scurt: 485.259 lei
- credite externe: 155.509 lei
- leasing financiar: 55.164 lei
- dobanda aferenta imprumuturilor externe: 1.642.069 lei
- datorii comerciale: 2.803.556 lei
- datoriile in legatura cu salariile respectiv chenzina a II-a a lunii decembrie si obligatiile de plata aferente inclusiv pe salarii cu scadennta 12 ianuarie 2011, in suma totala de 762.251 lei achitat integral la scadenta

Capitalurile proprii la data de 31.12.2011 au urmatoarea componenta:

- Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2011 este de 6.853.607,50 lei avand un numar total de actiuni de 2.741.443. Valoarea nominala a unei actiuni fiind de 2,50 lei.
- Rezervele totale la finele anului sunt in valoare de 2.494.317 lei.
- Rezultatul exercitiului financiar este un profit net in suma de 3.538.773 lei.
- Pierdere raportata din anii precedenti: 2.907.032 lei

Indicator	-lei-	
	2010	2011
Elemente de bilant		
Stocuri	5.007.435	5390050
Numerar si alte disponibilitati lichide	2.177.649	3987137
Creante	895.851	328348
Profitul reinvestit	0	0
Total active curente	8.087.914	9712514
Total pasive curente	3.960.945	4051066
Contul de profit si pierdere		
Vanzari nete (CA)	21.178.896	33215784
Vanzari brute (Venituri totale)	23.878.988	34609410
Chelt.cu pondere de cel putin 20% in veniturile:		
cheltuieli materiale	8.172.944	13102364
cheltuieli cu personalul	6.205.974	7560510
Provizioane pentru risc si pentru cheltuieli	0	0
Dividende declarate si platite	0	0

b). Contul de profit si pierdere:

Nu au fost constituite provizioane pentru cheltuieli, iar vanzarile sunt realizate in proportie de 98% din prestari servicii externe, productie interna si productie destinata exportului de tip confectii textile.

Indicatori	2010	2011
I. VENITURI TOTALE, din care:	23,878,988	34,609,410
1. Venituri din exploatare	22,885,387	33,786,933

2. Venituri financiare	977,766	822,477
3. Venituri extraordinare	15,835	0
II. CHELTUIELI TOTALE, din care:	22,928,855	30,405,183
1. Cheltuieli exploatare	21,385,046	29,357,222
Rezultat din exploatare	1,500,341	4,429,711
2. Cheltuieli financiare	1,543,809	1,047,961
3. Cheltuieli exceptionale		
Rezultatul brut	950,133	4,204,227
Impozit profit	202,306	665,454
REZULTATUL NET - profit	747,827	3,538,773

c). Cash flow:

Operatiune	-Lei- Valoare
+ FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATE DE EXPLOATARE	3.381.088
+ Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestari de servicii	34.350.797
- Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	24.048.202
- Plati in numerar catre si in numele angajatilor	5.841.466
- Plati in numerar impozite si taxe	1.080.041
+ FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	264.324
- Plati in numerar pentru achizitionare de mijloace fixe si terenuri	252.046
+ Incasari din vanzari de mijloace fixe si terenuri	516.370
+ FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-1.835.924
- Plati in numerar catre actionari	0
+ Venituri in numerar din credite	550.000
- Rambursari de credite si plati	2.050.750
+ Vanzari actiuni (majorare capital social)	
+ Dobanzi incasate	5.207
- Plati subventii	
- Plati dobanzi	340.381
+ Subventii	0
FLUX DE NUMERAR – TOTAL	1.809.488
Numerar la inceputul perioadei	2.177.649
Numerar la sfarsitul perioadei	3.987.137

Presedinte Consiliu de Administratie
Doina Butucea



DECLARATIE
in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2011 pentru :

Entitate: S.C. TEXTILA OLTUL SA

Judetul:COVASNA

Adresa: SF.GHEORGHE /KOOS KAROLY Nr.19

Numar din registrul comertului: J14/ 35 / 1991

Forma de proprietate:34.Soci Com pe Actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): _1330 Finisarea materialelor textile

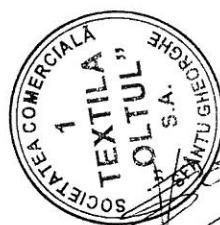
Cod unic de inregistrare: 546682

Subsemnatul ISAKOVIC VLASTIMIR in calitate de administrator isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2011 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.



Semnatura

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

S.C. PROF-CONSULT SRL cu sediul in Gaesti str.13 Decembrie, bl.49, sc.B, ap.12, este inregistrata la O.R.C. Dambovita cu J15/70/2001 si C.U.I. 13821318, inregistrata in Registrul Camerei Auditorilor din Romania, in baza Autorizatiei de exercitare a profesiei nr.183/04.04.2002, emisa de Camera Auditorilor din Romania si a contractului incheiat cu S.C. TEXTILA OLTUL S.A., in conformitate cu OMF 3055/2009, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate am procedat la auditarea situatiilor financiare ale S.C.TEXTILA OLTUL S.A denumita in continuare « societatea », intocmite la data de 31.12.2011.

Situatiile financiare auditate au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 3055/2009 si cu Standardele Internationale de Contabilitate, precum si cu Legea Contabilitatii 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Cadrul general de intocmire si prezentare a situatiilor financiare, elaborat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate.

S.C. TEXTILA OLTUL S.A., are sediul in municipiul Sf. Gheorghe, str. Kos Karoly, nr.19, cod fiscal 546682 si este înregistrată la Registrul Comerțului Covasna sub nr. J14/35/1991. Scopul si obiectul de activitate este stabilit prin actul constitutiv cu respectarea prevederilor Legii 31/1990 republicata, fiind « Finisarea materialelor textile », cod CAEN 1330.

Au fost auditate situatiile financiare intocmite in conformitate cu datele cuprinse in balanta de verificare a societatii la data de 31.12.2011.

In activitatea de audit au fost verificate si analizate :

- Bilantul contabil,
- Contul de profit si pierdere,
- Date informative,
- Situatiile activelor imobilizate,
- Situatiile provizioanelor
- Politicile contabile si notele explicative,
- Raportul administratorilor
- situatiile modificărilor capitalului propriu;
- situatiile fluxurilor de numerar;

Intocmirea situatiilor financiare nominalizate mai sus sunt responsabilitatea conducerii societatii.

Auditul financiar nu exonereaza conducerea societatii de responsabilitatea ei asupra realitatii, conformitatii si exactitatii datelor si informatiilor cuprinse in aceste situatii.

Responsabilitatea auditorului este ca, pe baza raportului, sa exprime o opinie asupra situatiilor financiare auditate.

Auditul a constat in :

- Examinarea, pe baza de teste, a documentelor prin care se justifica sumele si prezentarile cuprinse in situatiile financiare;
- In aprecierea principiilor contabile folosite si a estimarilor semnificative facute de conducere,
- precum si in evaluarea prezentarii situatiilor financiare in ansamblu.



Am efectuat auditul situatiilor financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si a normelor contabile legale, in vigoare, in Romania.

Aceste standarde cer planificarea si efectuarea auditului financiar, astfel incat sa se obtina suficiente asigurari ca situatiile financiare nu contin erori semnificative si sunt intocmite in conformitate cu cadrul general acceptat de raportare financiar-contabila si care in prezentul raport trebuie inteles cadrul legal instituit de reglementarile in vigoare, respectiv :

- Legea contabilitatii nr. 82/1991 , republicata ;
- Ordinul Ministerului Finantelor Publice 3055/2009 ,actualizat,
- Standardele Internationale de Contabilitate,
- Cadrul general de intocmire si prezentare a situatiilor financiare, elaborat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate.

Cerintele contabile emise de Ministerul Finantelor Publice sunt desemnate sa raspunda necesitatilor fiscale si sunt aplicabile numai in Romania.

Aceste reglementari nu raspund tuturor cerintelor IFRS, si difera sub anumite aspecte de acestea.

Consideram ca auditul pe care l-am efectuat constituie o baza suficienta pentru a exprima opinia noastra de audit :

- Opinia noastra este aceea ca datele si informatiile care au stat la baza intocmirii situatiilor financiare auditate prezinta , pozitia financiara, modificarile acesteia, performantele societatii si fluxurile de numerar in exercitiul incheiat la 31.12.2011, oferind o imagine fidelă conform cadrului relevant de raportare financiară , respectand cerintele cadrului general de raportare financiar-contabila in vigoare, respectiv Legea contabilitatii nr. 82/1991 , republicata , Ordinul Ministrului Finantelor publice 3055/2009, actualizat.
- Asigurarea obtinuta de auditor ca urmare a aplicarii standardelor profesionale, a testelor si procedurilor specifice auditului financiar, sta la baza exprimarii opiniei fara rezerve asupra situatiilor financiare auditate.
- Auditul efectuat de noi constituie o baza suficienta pentru a ne exprima o opinie fara rezerve, referitoare la gradul de conformitate a raportului administratorilor cu situatiile financiare anuale intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2011.

Data 17.04.2012

Auditor financiar S.C.PROF-CONSULT S.R.L.
autorizatie de la Camera Auditorilor Financiari din Romania nr.183 din 2002;

Administrator Buta Marijana
autorizatie de la Camera Auditorilor Financiari din Romania nr.513 din 2001

