

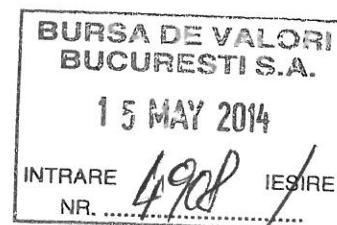
Str. Kós Károly nr.19, 520055 - Sfântu Gheorghe, jud. Covasna, România

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

Nr. 663/14.05.14.

**CATRE,**  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA  
DIRECTIA GENERALA SUPRAVEGHERE

B.V.B. - PIATA RASDAQ



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

Pentru exercitiul financiar 2013.

Data raportului 30.04.2014.

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 31.12.2013**

### **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 2013 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 2013 a efectuat achizitii de materii prime si materiale consumabile necesare in derularea activitatii de productie si comercializare. Nu au fost efectuate instrainari de active imobilizate majore.

#### **e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii**

-lei-			
1	Active immobilizate	8.727.259	
2	Active circulante	7.458.823	
3	Stocuri – medie	$(S_i/S_f)/2$	4.750.153
3.1	Stocuri – initial		4.824.797
3.2	Stocuri – final		4.675.508
4	Cienti – medie	$(C_{Li}+C_{Lf})/2$	79.635
	Cienti – initial		142.162
	Cienti – final		17.107
5	Furnizori – medie	$(F_{zi}+F_{zf})/2$	2.017.610
	Furnizor – initial		2.019.878
	Furnizori- final		2.015.341
6	Cheltuieli in avans		5.436
7	Total activ	1+2+6	16.191.518
8	Datorii pe termen scurt		3.113.221
9	Datorii pe termen lung		991.267
10	Venituri in avans		0
11	Cheltuieli exploatare		25.328.025
12	Cheltuii cu dobanzile		25.064
13	Capital propriu	7 – 8-9	12.087.030
14	Profit brut		1.754.204
15	Impozit pe profit		284.724
16	Profit net	14-15	1.469.480
17	Cifra de afaceri		27.040.521
<b>Indicatori de lichiditate</b>			
1	Lichiditate curenta	$2/8*100$	239,59
2	Lichiditate imediata	$(2-3.2)/8*100$	89,40
<b>Indicatori de risc</b>			
1	Grad de indatorare	$9/13$	0,08
2	Acoperirea dobanzilor	$(14+12)/12$	70,99
<b>Indicatori de gestiune</b>			
1	Rotatia stocurilor (rot/an)	$11/3$	5,33
2	Rotatia stocurilor (zile)	$3/11 \times 365$	68,45
3	Rotatia debite-clienti (zile)	$4/17 \times 365$	1,07
4	Rotatia credite-furnizori (zile)	$5/17 \times 365$	27,23
5	Rotatia activelor immobilizate (rot/an)	$17/1$	3,10
6	Rotatia activelor totale (rot/an)	$17/7$	1,67
<b>Indicatori de profitabilitate</b>			
1	Rentabilitatea capitalului angajat	$(14+12)/(13+9)*100$	13,60
2	Marja bruta a vanzarilor	$14/17*100$	6,49

### 1.1.1 Elemente de evaluare generala

a) profit brut: 1.754.204 RON

b) cifra de afaceri: 27.040.521 RON

c) livrari in afara teritoriului national: 26.316.520 RON, manopera externa: 17.396.185

RON

**d) costuri de exploatare:** valoare totala: 25.328.025 din care export. 6.587.200

**e) % din piata detinut:** intern 10 % ; export 90 %

**f) lichiditate ( disponibil cont) :** 5.867.595 ( casa+ banca+avans trezorerie+acreditiv)

### **1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale**

Descrierea principalelor produse realizate si sau servicii prestate:

Principalele pietele de desfacere pentru produsele finite in anul 2013 au fost in Uniunea Europeana. Partenerul Belgian, importa tesaturi crude din China, India, Pakistan pentru care S.C. Textila Oltul S.A. :

1. fie ca presteaza servicii de finisare si confectionare pentru care incaseaza manopera;
2. fie ca le achizitioneaza ca materie prima pe care o prelucreaza si confectioneaza , dupa care o vinde catre terti sau catre DRAPANTEX BVBA

Societatea a prelucrat comenzile pentru clienti sai conform comenzilor permanente cu livrare in fiecare luna, semestrial – de promotie, respectiv periodic cu livrare la 2-3 saptamini de la prezentarea comenzii. In cursul anului 2013 societatea si-a largit lista comeziilor prin producerea de articole speciale, a inceput prelucrarea unui nou sortiment de tesatura si anume satin plat si satin in dunga. De la firma Drapantex BVBA a primit in comodat conform contractului nr. 4/15.04.2013 masina de brodat Tajima Electronic, astfel diversificand gama de produse confectionate in lohn. Au inceput demersurile pentru un proiect de investitii in sectia finisaj care consta in achizitarea unor utilaje de inalta tehnologie – masina de pregatit partizi- rama de uscat -calandru -masina de dublat -metrat.

**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 facut demersuri in vederea diversificarii finisarii de tesaturi si confectii de tip BIO.

### **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 Uniunea Europeana se asigura majoritatea colorantilor si produselor chimice necesare finisarii, vopsirii, tratarii cu diferite tratamente a tesaturilor.

Achizitiile din afara teritoriului national se realizeaza direct fara comisionari si platile se efectueaza conform contractelor incheiate la 90-120 zile de la data facturarii. Printre aceste firme amintim Bezema, Huntsmann, Kem-Pa-Tex, Propack, BTC Chemicals.

Din Romania, tot prin contracte directe cu producatorii se asigura produsele chimice necesare finisarii, in principal de la furnizorii Comchim Rm-Valcea, sare de la Salina Tg.Ocna, aracet de la Vinilacrilconsult SA Rasnov, ata de cusut de la Emidale Bucuresti, Coats Bucuresti, etichete de la Design Media Pucioasa, Disz Tipo, Pasmatex SA., 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 concurențiale

Concurența nu este resimțită pe piața internă, producătorii autohtoni de confecții având alt specific al producției.

## c) Descrierea oricărui dependent semnificativ a societății comerciale

Clienții societății sunt situați în UE, pierderea oricărui client extern important ca și volum și valoare a tranzacțiilor, ar avea un impact negativ asupra activității societății.

### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

#### a) Precizarea numărului angajaților societății comerciale

Numărul mediu de salariați în anul 2013 a fost de 402 persoane, pe categorii de persoane se prezintă astfel:

	Nr salariați	Pondere %
Personal direct productiv	316	78,61
Personal indirect productiv	60	14,93
TESA	24	5,96
Conducere	2	0,5
<b>Total salariați</b>	<b>402</b>	<b>100</b>

#### b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricărui elemente conflictuale

Politica salarială a societății este dusă la îndeplinire prin compartiment specializat.

Totalul cheltuielilor salariale din anul 2013 este de 8.418.559 lei, acesată având o pondere de 33,31 % din totalul cheltuielilor de exploatare, din care :

- Fondul de salarii brut aferent exercitiului a fost de 6.482.195 lei
- Cheltuieli cu asigurările și protecția socială în valoare de 1.936.364 lei

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

### 1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.

Societatea își desfășoară activitatea conform legilor în vigoare referitor la mediul înconjurător, obținând și detinând toate autorizațiile necesare prevăzute de lege.

Procese pe rol la data de 31.12.2013:

Dos.3099/305/2013  
Judecătoria Sf.Gheorghe  
Reclamant: Textila Oltul S.A.  
Pârât: ITM-Covasna

Stadiu: Admis

Obiect: Anulare proces-verbal de contravenție seria CV nr.1676/25.06.2013

Dos.4694/305/2013

Stadiu: Respins

Judecătoria Sf.Gheorghe

Reclamant: S.C.Textila Oltul S.A.

Pârât: ISCTR

Obiect: Anulare Proces-verbal nr.089973/09.10.2013 (sofer Koncz Vilmos)

Dos.5641/305/2013

Stadiu: Termen-13.03.2014

Tribunalul Covasna

Reclamant: Textila Oltul S.A.

Pârât: AFP-Sf.Gheorghe

Obiect: Contestatie la executare pentru suma de 2.800 lei plătită în cont gresit.

Dos. 15869/197/2013

Stadiu: Admis

Judecătoria Brasov

Reclamant: Textila Oltul S.A.

Pârât: ISCTR

Obiect: Anulare Proces-verbal nr.078685/03.06.2013 (sofer Bocz Attila)

Dos.1795/119/2013

Stadiu: Recurs-Termen 10.03.2014

Curtea de Apel Brasov

Respins pe fond

Reclamant: Tok Sandor

Pârât: S.C.Textila Oltul S.A.

Obiect: Eliberare adeverință grupa II de muncă

Crt	NR. DOSAR	PĂRȚI	INSTANȚĂ	OBIECT DOSAR
1.	24402/29 9/2013	Textila Oltul S.A vs Comisia Centrală pentru Stabilirea Despăgubirilor/Comisia Națională pentru Compensarea Imobilelor, Secretariatul General al Guvernului și Autoritatea Națională pentru Restituirea Proprietăților	Judecătoria a Sector 1	Validare poprire
2.	36880/29 9/2013 J2-D	Textila Oltul S.A vs Comisia Centrală pentru Stabilirea Despăgubirilor/Comisia Națională pentru Compensarea Imobilelor	Judecătoria a Sector 1	Contestație la executare cheltuieli separate dosar 3430/2/2010
3.	48548/29 9/2013	Textila Oltul S.A vs Autoritatea Națională pentru Restituirea Proprietăților	Judecătoria a Sector 1	Contestație la executare cheltuieli separate dosar 3430/2/2010
4.	71128/3/2 011	Textila Oltul S.A vs Statul Român prin Ministerul Finanțelor Publice	Curtea de Apel București	Despăgubiri art. 1 P1 CEDO
5.	1586/2/20 12	Textila Oltul S.A vs	Înalta Curte de	Obligare prim-ministru

		Primul-Ministru	Casație și Justiție	de numire a vicepreședinților or CCSD
6.	58046/3/2011	Textila Oltul S.A vs Ministerul Finanțelor Publice	Înalta Curte de Casație și Justiție	Despăgubiri (dobânzi și inflație)
7.	4319/2/2013	Textila Oltul S.A vs Comisia Centrală pentru Stabilirea Despăgubirilor și Statul Român prin Ministerul Finanțelor	Curtea de Apel București	Contestație în anulare 7574/2/2011*
8.	29691/3/2013	Textila Oltul S.A vs Comisia Centrală pentru Stabilirea Despăgubirilor și Statul Român prin Ministerul Finanțelor	Tribunalul 1 București	Despăgubiri (dobânzi și inflație) în continuare față de cele acordate în dosarul nr. 7574/2/2011*
9.	24563/29/2013	Textila Oltul S.A vs Comisia Centrală pentru Stabilirea Despăgubirilor	Judecătoria Sector 1	Despăgubiri (dobânzi și inflație) față de suma acordată în dosarul nr. 7574/2/2011*
10.	2207/119/2013	Textila Oltul S.A vs Comisia Națională pentru Compensarea Imobilelor	Tribunalul 1 Covasna	Trimitere dosar la ANRP și dobânzi
Dosarul nr. 3989/119/2011* soluționat prin Decizia Civilă nr. 205R din 5 februarie 2013 prin care se ia act de tranzacția încheiată între SIF Moldova și S.C Textila Oltul S.A.				

### 1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Societatea urmărește în permanență schimbările în legislația Uniunii Europene și face eforturi pentru a le respecta :

- reglementările REACH
- reglementări privind protecția mediului prelucrarea de țesături Bio prin care se protejează mediul

În ceea ce privește dezvoltarea producției se are în vedere atât diversificarea gamei sortimentale prin :

- diversificarea gamei de țesături : satin, percal bio
- diversificarea gamei de tratamente : Sanitized, Antimoustique

- diversificarea gamei sortimentale in confectii : broderii, cusaturi ornamentale (bourdon, surpique), aplicatii.

### **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 analiza 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 analiza 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 cheltuieii financiare in valoare de 348.049 lei ( dobanzi si diferente de curs valutar), valoarea acestora fiind mai mica decat veniturile financiare 401.467 lei, determinand in final un profit financiara in valoare de 53.418 lei.

#### **c) Prezentarea si analiza 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 cheltuieli financiare

## **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**

Uzura fizica a mijlocului fix reprezinta pierderea treptata a proprietatii lui tehnice de exploatare, ca urmare a folosirii productive si a factorilor naturali. În afara deprecierei mijloacelor fixe, datorita uzurii fizice, acesta este supus si uzurii morale. Cauza generala a acestei uzuri este progresul tehnic care, de regula, este insotit de cresterea productivitatii. Deci, se poate spune ca uzura morala nu poate fi evitata. În puterea întreprinderilor sta capacitatea de a reduce efectele negative, pierderile datorate acestei uzuri.

Societatea urmareste in permanenta noutatile si cerintele pietii la care se adapteaza de aceea permanent introduce tehnologie noua in fluxul de productie. In cursul anului societatea a contractat un credit pe termen lung in vederea achizitionarii unor utilaje noi la sectia finisaj, cu tehnologie moderna pentru a asigura o eficacitate mai cresuta a productiei.

## **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**

La sfarsitul anului 2013 societatea a realizat un profit net in valoare de 1.469.480 lei, din care a repartizat:

- rezerve legale in valoare de 87.710 lei, conform Legii nr. 31/1990 si a Codului Fiscal, 5 % până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social, astfel consolidand baza materiala a unitatii, sporind capacitatea acesteia de a face fata unor conjuncturi nefavorabile neprevazute.
- 821.182 lei pe alte rezerve. Suma capitalizata de întreprindere in vederea asigurarii stabilitatii financiare.
- 560.588 lei pe dividend fiecărui actionar în raport cu actiunile pe care le posedă.

### **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)Orice, acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator**

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 – 13.924 actiuni  
Vlastimir Isakovic – 1.425 actiuni.

**d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale**

In cursul anului 2013, societatea a derulat tranzactii comerciale cu actionarul sau majoritar, Drapantex BVBA, tipurile de tranzactii fiind:

- aprovizionari cu materii prime a societatii Textila Oltul S.A., de la furnizorul Drapantex BVBA, materie prima din care s-au produs confectii destinate vanzarii catre clientii societatii, interni si intracomunitari.
- livrari de prestari servicii efectuate de societatea Textila Oltul S.A. catre clientul Drapantex BVBA
- chirii conform ctr. nr. 40/01.10.2006 – 11 buc. masina automata de cusut
- chirii conform ctr. nr. 41/14.11.2006 – 7 buc masina de cusut automat

In urma tranzactiilor derulate nu au fost constituite garantii si nu sunt prevazute penalitati. Platile s-au facut prin banca, termenul de scadenta fiind stabilit de parti la 90 zile

-lei-

Denumire	Valoare 2013	%
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>27.040.521</b>	<b>100,00</b>
Productia vanduta si prestari servicii	26.959.477	99,70
din care: prestari servicii catre clientul Drapantex BVBA	17.396.185	64,33
Vanzari de marfuri	81.044	0,30
<b>Total furnizori:</b>	<b>17.987.409</b>	<b>100,00</b>
din care: Drapantex BVBA	4.638.126	25,79

Valorile tranzactiilor cu parte afiliata au ponderi importante atat in venituri, acoperind 64,33 % din cifra de afaceri a anului 2013, cat si in valoarea aprovizionarilor, acoperind 25,79 % din valoarea furnizorilor.

**4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive:**

Conducerea executiva este formata din:

- Isakovic Vlastimir - director general
- Faragau Lucia - director productie

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

Dosar nr. 3989/119/2011\* solutionat prin Decizia Civila nr. 205R. din 5. februarie 2013 prin

care se ia act de tranzactia incheiata pe 18 decembrie 2012 intre Societatea de Investitii Financiare Moldova S.A. si S.C. Textila Oltul S.A.

## 5. Situatiia financiar-contabila

### a) Elemente de bilant:

-lei-

Indicator	2011	2012	2013
<b>Elemente de bilant</b>			
Stocuri	5.390.050	4.824.797	4.675.508
Numerar si alte disponibilitati lichide	3.987.137	2.562.162	2.403.165
Creante	328.348	380.725	373.171
Profitul reinvestit	0	0	0
Total active curente	9.712.514	7.774.663	7.458.823
Total pasive curente	4.051.066	3.273.771	3.113.221
<b>Contul de profit si pierdere</b>			
Vanzari nete (CA)	33.215.784	19.778.370	27.040.521
Vanzari brute (Venituri totale)	34.609.410	20.284.020	27.430.278
Chelt.cu pondere de cel putin 20% in veniturile:			
cheltuieli materiale	13.102.364	5.061.318	7.228.021
cheltuieli cu personalul	7.560.510	7.165.468	8.548.597
Provizioane pentru risc si pentru cheltuieli	0	0	0
Dividende declarate si platite	0	0	0

Analizand activele si pasivele totale comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent constatam ca au inregistrat o crestere de 12,57 %, avand o valoare de 14.383.576 lei in anul 2012 si 16.191.518 lei in anul 2013.

Pe grupe principale de activ situatia se prezinta astfel:

**Activele imobilizate** la 31 decembrie 2013 au o valoare neta de patrimoniu de 8.727.259 lei, in crestere fata de 31.12.2012, cand inregistrau un nivel de 6.578.940 lei si detine o pondere de 53,9 % 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 2013 mijloace fixe in valoare totala de 640.728 lei. Totodata au fost vandute mijloace fixe uzate 100% in valoare de 32.828 lei, respectiv a fost reziliat contractul de leasing a unui autoturism in valoe de 111.461 lei.

**Stocurile** au o valoare de inventar la 31.12.2013 de 4.675.508 lei inregistrand o scadere fata de perioada corespunzatoare a anului precedent, cand inregistra un nivel de 4.824.797 lei, iar ca pondere in total active inregistreaza un nivel de 28,88 %.

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 31.12.2013 au inregistrat un nivel 2.403.165 lei in scadere fata de perioada comparativa a anului precedent cand au inregistrat un nivel de 2.562.162 lei. Ca pondere in total active inregistreaza un nivel de 14,84 %

**Creantele** au inregistrat o scadere fata de perioada corespunzatoare a anului precedent de la 380.725 lei la 373.171 lei. Se mentioneaza ca suma reprezinta creante de incasat in termen. Ca pondere in total active inregistreaza un nivel de 2,30 %

Referitor la elementele de pasiv, la data de 31.12.2013 capitalurile proprii fata de perioada corespunzatoare a anului precedent au inregistrat o crestere de la 10.617.550 lei la 12.087.030 lei.

Avand in vedere nivelul **datoriilor** totale la data de 31.12.2013 in cifre absolute respectiv 4.104.488 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: 928.333 lei
- credit bancar pe termen scurt: 26.431 lei
- leasing financiar: 62.934 lei
- datorii comerciale: 2.015.341 lei
- datoriile cu personalul 275.597 lei
- Obligatii fata de bugetul asigurarilor sociale 782.621 lei
- Obligatii fata de buget de stat 6.711 lei
- Creditori diversi 1.500 lei
- Alte obligatii 5.020 lei

**Capitalurile proprii** la data de 31.12.2013 au urmatoarea componenta:

- Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2013 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 3.851.653 lei.
- Rezultatul exercitiului financiar este un profit net in suma de 1.469.480 lei.

#### b). Contul de profit si pierdere:

Nu au fost constituite provizioane pentru cheltuieli, iar vanzarile sunt realizate in proportie de 90% din prestari servicii externe, productie interna si productie destinata exportului de tip confectii textile.

-lei-

Indicatori	2011	2012	2013
<b>I. VENITURI TOTALE, din care:</b>	<b>34 609 410</b>	<b>20.284.020</b>	<b>27.430.278</b>
1. Venituri din exploatare	33 786 933	20.010.064	27.028.811
2. Venituri financiare	822 477	273.956	401.467
3. Venituri extraordinare	0	0	0
<b>II. CHELTUIELI TOTALE, din care:</b>	<b>30 405 183</b>	<b>19.858.433</b>	<b>25.676.074</b>
1. Cheltuieli exploatare	29 357 222	19.534.902	25.328.025
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>4 429 711</b>	<b>475.162</b>	<b>1.700.786</b>

2. Cheltuieli financiare	1 047 961	323.531	348.049
3. Cheltuieli exceptionale	0	0	0
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>4 204 227</b>	<b>425.587</b>	<b>1.754.204</b>
Impozit profit	665 454	84.900	284.724
<b>REZULTATUL NET - profit</b>	<b>3 538 773</b>	<b>340.687</b>	<b>1.469.480</b>

c). Cash flow

-lei-

-Lei-

Operatiune	2013
<b>+ FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATE DE EXPLOATARE</b>	<b>1.834.750</b>
+ Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestari de servicii	27.478.938
- Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	18.098.113
- Plati in numerar catre si in numele angajatilor	6.481.195
- Plati in numerar impozite si taxe	1.064.880
<b>+ FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>	<b>-2.919.074</b>
- Plati in numerar pentru achizitionare de mijloace fixe si terenuri	2.935.194
+ Incasari din vanzari de mijloace fixe si terenuri	16.120
<b>+ FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>	<b>925.327</b>
- Plati in numerar catre actionari	0
+ Venituri in numerar din credite	1.478.333
- Rambursari de credite si plati	625.262
+ Vanzari actiuni (majorare capital social)	0
+ Dobanzi incasate	3.302
+ Incasari subventii	1.996
- Plati dobanzi	25.064
+ Incasari din despagubiri	92.022
<b>FLUX DE NUMERAR – TOTAL</b>	<b>-158.997</b>
Numerar la inceputul perioadei	2.562.162
Numerar la sfarsitul perioadei	2.403.165

Presedinte Consiliu de Administratie

Doina Buturuga



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

Nr. 054/13.05.14

13.05.2014

Catre,  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINACIARA  
DIRECTIA SUPRAVEGHERE TRANZACTII SI EMITENTI  
SERVICIUL SUPRAVEGHERE PRIN RAPORTARI PERIODICE

BURSA DE VALORI – BUCURESTI

## RAPORT CURENT

Va comunicam faptul ca Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor s-a intrunit pe data de 12.05.2014 cu urmatoarea prezenta :

Drapantex BVBA	– nr. actiuni 2.310. 681 – 84, 29 %
Rodexim Company	– nr actiuni 367.854 – 13,42 %
Isakovic Vlastimir	– nr. actiuni 1.425
Buturuga Doina	- nr. actiuni 13.924
Herman Rosner	– nr. actiuni 1.154
Kelemen Eva	– nr. actiuni 40

Sunt prezenti actionari detinand 2.695.078 actiuni din totalul de 2.741.443 actiuni, reprezentand 98, 31 % din capitalul social rezultand ca tinerea sedintei AGOA este legala conform prevederilor L 31/1990 .

In sedinta AGOA din data de 12.05.2014 s-au luat urmatoarele hotarari :  
HOTARAREA NR. 1/ 12.05.2014  
Se aproba raportul de activitate al Consiliului de Administratie pentru anul 2013.

HOTARAREA NR. 2/ 12.05.2014

Se aproba situatiile financiare anuale la 31.12.2013 : bilantul, contul de profit si pierdere, situatia modificarii capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, note explicative la situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de administratie, si de auditorul financiar.

HOTARAREA NR. 3/ 12.05.2014

Se aproba repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2013 in suma de 1.469.480 lei pe urmatoarele destinatii :

rezerve legale	87.710 lei
dividende	560.588 lei
alte rezerve	821.182 lei

Se aproba termenul de plata 5 luni de la data publicării hotărârilor adunării generale a actionarilor in Monitorul Oficial al României, partea a IV- a, cu incadrarea in termenele legale de plata ale acestora de 6 luni.

Se mandateaza conducerea societatii sa stabileasca modalitatile si procedurile de plata a dividendelor avand in vedere urmatoarele aspecte :

- a) plata dividendelor cuvenite se face esalonat pe o perioada de maxim 6 luni de la data publicării hotărârilor adunării generale a actionarilor in Monitorul Oficial
- b) costurile aferente platii dividendelor vor fi suportate de catre actionari
- c) in cazul actionarilor decedati, dividendele urmeaza a se plati la solicitarea succesorilor numai dupa efectuarea de catre Depozitarul Central Bucuresti a transferului actiunilor pe numele mostenitorilor.

Modalitatile de plata vor fi aduse la cunostinta actionarilor printr-un comunicat al conducerii societatii ce va fi publicat intr-un ziar de circulatie nationala, in doua ziare locale : un ziar local de limba romana si un ziar local de limba maghiara si va fi postat pe website-ul societatii.

HOTARAREA NR. 4/12.05.2014

Se aproba descărcarea de gestiune a administratorilor ce formează Consiliul de Administrație al societății pentru activitatea aferentă anului 2013.

HOTARAREA NR. 5/12.05.2014

Se aproba bugetul de venituri si cheltuieli si a programului de activitate pentru anul 2014.

HOTARAREA NR. 6/12.05.2014

Se fixeaza remuneratia cuvenita cu costuri aferente pentru exercitiul în curs membrilor Consiliului de Administrație in suma totala 35.327 lei / luna.

HOTARAREA NR. 7/12.05.2014

Se reconfirma auditorul financiar S.C. PROF CONSULT SRL, cu sediul in Gaesti, str.13 Decembrie , bl.49 ,sc. B, ap.12, inregistrata sub nr.J15/70/2001 si CUI 13821318, pentru un mandat de 2 ( doi) ani.

HOTARAREA NR. 8/ 12.05.2014

Se aproba data de 29.05.2014 ca data de inregistrare a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate de catre Adunarea Generala a Actionarilor

HOTARAREA NR. 9/10.05.2013

Se mandateaza domnul Isakovic Vlastimir identificat cu permis de sedere RO0287734 , eliberat de Covasna in 09.10.2012, cu efectuarea tuturor formalitatilor prevazute de legislatia in vigoare pentru ducerea la indeplinire a hotararilor Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 12.05.2014 , sa depuna, sa ridice si sa semneze in numele societatii orice fel de acte , in special in relatia cu Oficiul Registrului Comertului.

Presedinte Consiliu de Administratie

Doina Bărbulescu





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

Nr. 655 / 13.05.14.

13.05.2014

Catre,  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINACIARA  
DIRECTIA SUPRAVEGHERE TRANZACTII SI EMITENTI  
SERVICIUL SUPRAVEGHERE PRIN RAPORTARI PERIODICE

BURSA DE VALORI – BUCURESTI

## RAPORT CURENT

Va comunicam faptul ca Adunarea Generala Extrarodinara a Actionarilor s-a intrunit pe data de 12.05.2014 cu urmatoarea prezenta :

Drapantex BVBA	– nr. actiuni 2.310. 681 – 84, 29 %
Rodexim Company	– nr actiuni 367.854 – 13,42 %
Isakovic Vlastimir	– nr. actiuni 1.425
Buturuga Doina	- nr. actiuni 13.924
Herman Rosner	– nr. actiuni 1.154
Kelemen Eva	– nr. actiuni 40

Sunt prezenti actionari detinand 2.695.078 actiuni din totalul de 2.741.443 actiuni, reprezentand 98, 31 % din capitalul social rezultand ca tinerea sedintei AGEA este legala conform prevederilor L 31/1990 .

In sedinta AGEA din data de 12.05.2014 s-au luat urmatoarele hotarari :

### HOTARAREA NR. 1/ 12.05.2014

Se aproba desfiintarea punctului de lucru din comuna Leordeni, Glambocata deal nr. 97, jud. Arges. Se aproba infiintarea unui punct de lucru in comuna Leordeni, sat Leordeni, str. Drum satesc 2792 , jud. Arges si mandatarea directorului general Isakovic Vlastimir pentru intocmirea, semnarea si depunerea actelor aditionale la actul constitutiv al societatii in sensul celor de mai sus si semnarea actului constitutiv actualizat.

### HOTARAREA NR. 2/ 12.05.2014

Se aproba data de 29.05.2014 ca data de inregistrare a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate de catre Adunarea Generala a Actionarilor

### HOTARAREA NR. 3/12.05.2014

Se imputerniceste domnul Isakovic Vlastimir identificat cu permis de sedere RO0287734 , eliberat de Covasna in 09.10.2012, cu efectuarea tuturor formalitatilor prevazute de legislatia in vigoare pentru ducerea la indeplinire a hotararilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 12.05.2014 , sa depuna, sa ridice si sa semneze in numele societatii orice fel de acte , in special in relatia cu Oficiul Registrului Comertului.

Presedinte Consiliu de Administratie  
Doina Buturuga

