

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. 1027 / 07.08.14.

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

B.V.B. - PIATA RASDAQ

RAPORT SEMESTRIAL conform Legea nr.297/2004 ; Regulament CNVM nr.1/2006

Pentru exercitiul financiar: semestrul I 2014

Data raportului: 08.08.2014

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 30.06.2014

1. Situatia economico-financiara

a) Elemente de bilant:

Analizand activele si pasivele totale comparativ cu aceeași perioada a anului precedent constatam ca acestea au inregistrat o crestere de 69,41 %. Cauza principala a acesteia este cresterea imobilizarilor corporale cu 91,01%, ceea ce a fost finantat in mare parte din credite pe termen lung.

Nr. crt	Indicatori	-lei-		
		30.06.2012	30.06.2013	30.06.2014
1	Active imobilizate	5.978.967	6.686.250	12.772.591
1.1	Imobilizari necorporale	0	0	1.260
1.2	Imobilizari corporale	5.978.967	6.686.250	12.771.331
1.3	Imobilizari financiare	0	0	
2	Active circulante	7.529.339	7.416.913	11.117.290
2.1	Stocuri	5.483.991	4.799.030	4.549.962
2.2	Creante	621.480	360.116	2.605.995
2.3	Investitii pe termen scurt	6.979	6.979	6.979
2.4	Casa si conturi la banci	1.416.889	2.250.788	3.954.354
3	Cheltuieli in avans	4.624	30.855	54.934
4	TOTAL ACTIV	13.512.930	14.134.018	23.944.815
5	Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada de pana la 1 an	2.163.880	2.323.676	4.846.575
6	Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada mai mare de 1 an	1.357.723	233.009	5.253.097
7	Capital propriu	9.991.327	11.577.333	13.845.143
7.1	Capital subscris si varsat	6.853.607	6.853.607	6.853.607
7.2	Rezerve din reevaluare	1.544.213	2.051.623	2.051.623
7.3	Rezerve	1.371.634	1.712.320	2.621.212
7.4	Rezultat reportat din care	0	0	
	-Profit nerepartizat			
7.5	Profit si pierdere	221.873	959.783	2.318.701
7.6	Repartizarea profitului			
8	Venituri in avans	0	0	0
9	TOTAL PASIV	13.512.930	14.134.018	23.944.815

b). Contul de profit si pierdere:

Vanzarile sunt realizate in proportie de 98% din prestari servicii externe, productia interna si productia destinata exportului de tip confectii textile.

-lei-				
Nr. crt	Indicatori	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2014
1	Total venituri din exploatare	9.128.114	13.039.419	21.460.467
1.1	Cifra de afacere neta	8.570.355	13.014.811	21.641.633
1.2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie – sold C/D	361.746	20.615	-192.017
1.3	Alte venituri din exploatare	196.013	3.993	10.851
2	Total cheltuieli de exploatare	8.840.856	11.918.531	18.625.828
2.1	Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	2.486.561	4.299.180	8.782.367
2.2	Alte cheltuieli materiale	309.172	495.906	728.412
2.3	Cheltuieli cu energie si apa	1.806.194	1.910.695	2.272.689
2.4	Cheltuieli cu marfuri	28.862	25.823	27.814
2.2	Cheltuieli cu personalul	2.787.795	3.200.765	3.960.675
2.3	Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	249.807	312.086	373.391
2.4	Alte cheltuieli de exploatare	1.172.465	1.674.076	2.480.480
3	Rezultat din exploatare	287.258	1.120.888	2.834.639
4	Venituri financiare totale	112.487	291.289	292.368
5	Cheltuieli financiare totale	126.758	259.794	358.180
6	Rezultatul financiar	-14.271	31.495	-65.812
7	VENITURI TOTALE	9.240.601	13.330.708	21.752.835
8	CHELTUIELI TOTALE	8.967.614	12.178.325	18.984.008
9	REZULTAT BRUT	272.987	1.152.383	2.768.827
10	Impozit pe profit	51.114	192.600	450.126
11	REZULTAT NET	221.873	959.783	2.318.701

c). Cash flow:

Totalul încasarilor în cursul perioadei ianuarie – iunie 2014 este de 43.378.211 lei, iar totalul platilor are o valoare de 42.125.647 lei. Casa si conturi la banci la 30.06.2014 a inregistrat un nivel de 3.629.123 lei in crestere cu 61,23 % fata anul precedent cand au inregistrat un nivel de 2.250.788 lei. Ca pondere in total active inseamna un nivel de 15,16 %.

2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1. Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Activitatea unei societati comerciale poate fi afectata de acele elemente, situatii sau conditii,

interne sau externe care genereaza efecte contrare celor asteptate.

Societatea isi desfasoara activitatea in Romania intr-un mediu economic caracterizat printr-un nivel variabil al inflatiei. Economia tarii este intr-un stadiu de tranzitie al dezvoltarii, 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 impli'cit a cheltuielilor.

Atragerea si pastrarea angajatilor calificati. Migrarea personalului, neadaptarea pietei de personal, dar si cresterea costurilor cu personalul sunt riscuri care ar putea afecta activitatea desfasurata.

Riscul de lichiditate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa, dar mai ales din incapacitatea de a incasa intr-un timp cat mai scurt sumele facturate. Politica societatii in ceea ce priveste lichiditatea este sa mentina un nivel suficient de lichiditati pentru a-si putea achita obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

2.2. Prezentarea si analiza efectelor asupra situatiei financiare a societatii comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizand scopul si sursele de finantare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut.

Societatea in primul semestru a anului a achizitionat 3 utilaje noi de inalta tehnologie la sectia finisaj pentru a asigura o eficacitate mai cresuta a productiei, in valoare totala de 1.165.000 euro, din care 979.500 euro e finantat din credit pe termen lung contractat cu BRD Sf. Gheorghe.

2.3. Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea masurii in care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzatoare a anului trecut.

Veniturile din activitatea de baza, cifra de afacere a inregistrat o crestere cu 66,28% fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

Livrările in afara teritoriului national se prezinta astfel:

Valorificarea produselor	Fizic – mii mp			Valoric – mii euro		
	Iunie 2014	Iunie 2013	Iunie 2012	Iunie 2014	Iunie 2013	Iunie 2012
marfa Textila Oltul	2.887	1.446	617	3.000	1.510	781
manopera	4.473	3.618	2.779	1.699	1.323	1.021

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societati comerciale

3.1. Descrierea cazurilor in care societatea comerciala a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective.

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.

Nu este cazul.

4. Tranzactii semnificative

Societatea a luat in chirie de la actionarul sau majoritar firma Drapantex BVBA, 8 masini de cusut Gilleront, cu termen de 5 ani, ca sa faca fata comenzilor, si pentru a asigura o eficacitate mai cresuta a productiei.

In luna februarie Textila Oltul a achizitionat un teren la comuna Leordeni in valoare de 178.148 lei, respectiv au inceput lucrarile de constructie la hala noua de productie a croitoriei.

**Presedinte Consiliu de Administratie
Doina Buturuga**

