

**S.C TEXTILA OLTUL S.A.**

Sfintul Gheorghe str. Kos Karoly nr. 19

J 14/35/1991

CUI 546682

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31.12.2014**

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

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

**Societatea are trei puncte de lucru:**

1. Com. Leordeni, sat. Glambocata Deal, Jud. Arges, sediu mutat in: comuna Leordeni nr. 598A – atelier de confectii
2. Pucioasa, Jud. Dambovita – atelier de confectii
3. Sfantu Gheorghe, Str. Kos Karoly, nr.36 – magazin cu amanuntul

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.

La 31.12. 2014 aceasta avea urmatoarea componenta:

1. Buturuga Doina - presedinte
2. Isakovic Vlastimir - membru
3. Isy Noel Lesman – membru
4. Laurent Lesman - membru
5. Isakovic Stankovic Dragana - membru

Conducerea executiva este reprezentata de:

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

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2014 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.

**Structura actionariatului:**

Actionari	Nr actiuni	%
DRAPANTEX BVBA	2.310.681	84,29
SC Rodexim SR	367.854	13,42P
Persoane-juridice	32.403	1,18
Persoane fizice	30.505	1,11
<b>Total</b>	<b>2.741.443</b>	<b>100,00</b>

Actiunile societatii sunt tranzactionate pe piata RASDAQ.

Cu ocazia AGEA din data de 01.06.2014 prin Hotararea nr.1 s-a aprobat retragerea de la tranzactionarea valorilor mobiliare emise de SC. Textila Oltul SA conform Dispunerii de Masuri nr. 8/2006 a CNVM, delistarea societatii si declararea societatii de tip inchisa.

Conform Raportul evaluatorului Olaru Iona, valoarea unei actiuni este de 11,55 lei, pret ce va fi achitata actionarilor care nu sunt de acord cu hotararea privind delistarea. Se pot retrage din societate numai actionarii inscrisi in Registrul Actionarilor furnizat de Depozitarul Central, existenti la data de inregistrare, cu conditia ca acestia sa fi detinut pachetul de actiuni si la data de referinta 22.09.2014.

Situatiile financiar contabile au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 3055/29.10.2009 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.

Partenerul Belgian DRAPANTEX BVBA, care este si parte afiliata, importa tesaturi crude din China, India, Pakistan pentru care S.C. Textila Oltul S.A. :

- fie ca presteaza servicii de finisare si confectionare pentru care incaseaza manopera;
- 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. Societatea urmareste in permanenta schimbarile in legislatia Uniunii Europene si face eforturi pentru a le respecta :

- reglementarile REACH
- reglementari privind protectia mediului prelucrarea de tesaturi Bio prin care



se protejeaza mediul

In ceea ce priveste dezvoltarea productiei se are in vedere atat diversificarea gamei sortimentale prin :

- diversificarea gamei de tesaturi : satin, percal bio
- diversificarea gamei de tratamente : Sanitized, Antimoustique
- diversificarea gamei sortimentale in confectii : broderii, cusaturi ornamentale (bourdon, surpique), aplicatii.

In cursul anului 2014 societatea si-a largit lista comeziilor prin producerea de articole de pat cu desene de broderie, 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.

**Investitii de natura utilajelor** :Societatea a finalizat un proiect de investitii in sectia finisaj care consta in achizitinarea unor utilaje de inalta tehnologie – masina de pregatit partizi- rama de uscat -calandru -masina de dublat -metrat, respectiv a reamenajat si modernizat 2 sali din sectia finisaj pentru noile utilaje.

In anul 2014 sectia finisaj a finisat in total 14.674 mii mp tesaturi, din care:

Productia	Cantitate mii mp	%
productie realizata in nume propriu	3.058	20,84
productie realizata ca manopera	11.616	79,16
<b>TOTAL PRODUCTIE FINISAJ:</b>	<b>14.674</b>	<b>100</b>

Productia	Cantitate mii mp	%
tesaturi simple	13.830	94,25
tesaturi BIO -Percale si tesaturi BIO – calitate 30/27	844	5,75
<b>TOTAL PRODUCTIE FINISAJ:</b>	<b>14.674</b>	<b>100</b>

Productia realizata in cadrul sectiei finisaj este structurata pe destinatii dupa cum urmeaza:

- metraj export : 35 mii mp
- confectii export : 14.444 mii mp
- piata interna : 194 mii mp

In cele trei ateliere de confectii a societatii si a colaboratorilor societatii s-au realizat confectii tip lenjerie de pat (cearceafuri, huse, fete de perna) in total 3.890.300 bucati.

Din totalul productiei realizate in anul 2014 societatea a livrat in afara teritoriului national urmatoarele cantitati:

<b>Livrari in Uniunea europeana</b>	<b>Cantitate buc</b>	<b>Cantitate mii mp</b>	<b>Valoare mii ero</b>
• productie livrata in nume propriu	899.180	2.900	3.015
• din care tesatura BIO -	56.000	158	176
• productie livrata ca manopera:	2.935.148	111.519	4.378
• din care tesatura BIO -	186.345	686	260
<b>TOTAL livrat :</b>	<b>3.801.578</b>	<b>15.264</b>	<b>7.829</b>

- Principalele piete de desfacere pentru produsele finite in anul 2014 au fost Franta, firma Siplec, si Belgia Drapantex BVBA, conform comenzilor Leclerc, Auchan , Monoprix, Laredoute, Alinea, Sisteme U, Descamps, etc.
- 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, Pasmatrix SA., cutii de la Cristand 88 Targoviste.

Societatea la finele anului 2014 a prezentat urmatoarea situatie referitoare la activul si pasivul patrimoniului.

ACTIV			PASIV		
Denumire	Valoare	Pondere	Valoare	Pondere	Denumire
Active imobilizate	14.166.123	41,16%	5.748.114	16,70%	Sumele ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an
Active circulante	20.195.033	58,67%	4.126.863	11,99%	Sumele ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an
Cheltuieli inregistrate in avans	59.470	0,17%	24.545.649	71,31%	Capital propriu
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>34.420.626</b>	<b>100,00%</b>	<b>34.420.626</b>	<b>100,00%</b>	<b>TOTAL PASIV</b>

Capitalul propriu a evoluat astfel in anul 2014:

Element al capitalului propriu	Sold la 31.12.2013	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2014	Creștere %
Capital social varsat	6.853.607			6.853.607	
Rezerve din reevaluare	2.051.623			2.051.623	
Rezerve legale	558.175	177.151		735.326	
Rezultatul surplusul din rez.reevaluare	30.785			30.785	
Alte rezerve din care:	1.211.070	821.182		2.032.252	
Rezultat reportat din care	0			0	
-Profit nerepartizat	0			0	
Profit si pierdere	1.469.480	13.019.207	1.469.480	13.019.207	
Repartizarea profitului	-87.710	-177.151	-87.710	-177.151	
<b>TOTAL</b>	<b>12.087.030</b>	<b>13.840.389</b>	<b>1.381.770</b>	<b>24.545.649</b>	<b>103,07%</b>

Evolutia capitalurilor proprii a fost favorabila, aceasta inregistrand o crestere cu 103,07 %, ceea ce se datoreaza faptului ca:

- exercitiul financiar s-a incheiat cu rezultat favorabil brut in valoare de 13.602.213 lei si net in valoare de 13.019.207 lei.
- Au fost create rezerve legale in valoare de 177.151 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.
- Din profitul anului precedent suma de 821.182 lei a fost repartizat pe alte rezerve. Suma capitalizata de intreprindere in vederea asigurarii stabilitatii financiare.

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

**Investitii de natura terenurilor si constructiilor:** La inceputul anului 2014 societatea a achizitionat un teren in comuna Leordeni cu o suprafata de 1.037,91 mp, in valoare de 1.759.198,56 lei. Pe terenul respectiv in primul trimestru al anului sa construit a hala noua de productie, cu o suprafata totala de 2.256 mp.

In luna noiembrie societatea a achizitionat un teren cu o suprafata de 19.354 mp, in valoare de 420.346,50 lei in localitatea Pucioasa.

Societatea a asumat angajamente sub forma garantiilor fata de urmatoarele institutii bancare:



Denumire Credit	Creditor	Garantie	Observatii
Credit bancar pe termen lung pentru investitii	BRD suc. Sf. Gheorghe	Cladirea caminului de fete, caldiera musama si poarta (partial), utilajele achizitionate prin acest credit	Ctr. 236/07.10.2013, perioada de gratie 1 an
Linie de credit	BRD suc. Sf. Gheorghe	cladirea musama si poarta (partial)	Ctr. 8/17.01.2006, act aditional 11/260 – contract reziliat la data de 05.08.2014

Ca urmare a evolutiei favorabile a cursului valutar, reevaluarea datoriilor in valuta conform prevederilor legale a generat o majorare a veniturilor, care s-au adaugat la veniturile financiare cu dobanzile, valoarea acestora fiind mai mare decat cheltuielile financiare, determinand in final un profit financiar in valoare de 68.622 lei:

Denumire	Valoare lei
Venituri din dobanzi	43.481
Alte venituri financiare	617.215
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>660.696</b>
Cheltuieli privind dobanzile	139.241
Alte cheltuieli fin	452.833
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>592.074</b>
<b>REZULTAT FINANCIAR Profit</b>	<b>68.622</b>

Rezultatul financiar prezinta urmatoarea situatie:

Venituri din exploatare:	36.074.677
Cheltuieli din exploatare:	32.600.286
<b>Rezultat din exploatare – Profit:</b>	<b>3.474.391</b>
Venituri financiare:	660.696
Cheltuieli financiare:	592.074
<b>Rezultat financiara – Profit:</b>	<b>68.622</b>
Venituri extraordinare:	14.428.587
Cheltuieli extraordinare:	4.369.387
<b>Rezultat extraordinar – Profit:</b>	<b>10.059.200</b>



Venituri Totale:	51.163.960
Cheltuieli Totale:	37.561.747
<b>Rezultat brut – Profit:</b>	<b>13.602.213</b>
Impozit pe profit:	586.006
<b>Profit Net:</b>	<b>13.019.207</b>

Societatea nu inregistreaza plati restante fata de Bugetul general consolidat si nici fata de Bugetul local.

Societatea a inaintat in anul 2001 actiunea de revendicare pentru recuperarea drepturilor ce i se cuvin pentru imobilele care au fost preluate in mod abuziv de catre Statul Roman. Actiunea de revendicare a fost demarata in instanta in baza Legii 10/2001. Actiunea in instanta a fost *"castigata de catre Textila Oltul, hotararea fiind definitiva si irevocabila urmand sa se puna in aplicare procedura administrativa"* dupa cum reiese din Procesul-Verbal al Consiliului de Administratie din 31.10.2005. Ca urmare a incasarii cu titlu de plata transa I, la data de 23.07.2014 societatea a inregistrat venituri exceptionale in valoare de 14.428.586,70 lei, din care 13.226.314,69 lei reprezentand valaorea despagubirilor cuvenite, respectiv 1.202.272,01 lei drept litigios accesoriu.

Societatea are inregistrat in conturile in afara bilantului, la data de 31.12.2014 valorile posibile ale activelor contingente avand in vedere actiunea de revendicare pentru recuperarea drepturilor ce i se cuvin pentru imobilele care au fost preluate, conform L10/2001. Respectiv valorile posibile ale datoriilor contingente prevederile contractului pentru asistenta financiara primita, de la Túrten Central Asian Trading Establishment, asistenta juridica primita de la Cabinet de avocatura Corina Ruxandra Popescu.

La 31.12.2014 societatea avea urmatoarele contracte de imprumut:

Imprumuturi - Creditori	Nr. Contract	Tip valuta	Sold imprumut la 31.12.2014	
			Valuta	RON
BRD – termen lung pentru investitie	236/ 07.10.2013	EURO	912.188	4.088.518
Leasing	41029/ 29.05.2013	Euro	8.555	38.345
<b>Total general imprumuturi</b>				<b>4.126.863</b>

In cursul anului BRD conform contractului nr. 236/07.10.2013 a pus la dispozitia societatii suma de 746.000 Euro, in vederea achizitionarii unor utilaje noi de inalta tehnologie la sectia finisaj pentru a asigura o eficacitate mai crescuta a productiei. Cu furnizorul Monti Mac societatea se afla in litigiu, datorita calitatii necorespunzatoare a utilajului cumparat, din aceasta cauza suma de 26.500 Euro nu fost pusa la dispozitia societatii din acreditiv pentru achitarea acestuia.

Numarul mediu de salariatii in anul 2014 a fost de 417 persoane, pe categorii de persoane se prezinta astfel:

Denumire	Nr salariatii	Pondere %
Personal direct productiv	329	78,89
Personal indirect productiv	62	14,87
TESA	24	5,76
Conducere	2	0,48
<b>Total salariatii</b>	<b>417</b>	<b>100,00</b>

Totalul cheltuielilor cu personalul din anul 2014 este de 10.257.263 lei, acesta avand o pondere de 31,46 % din totalul cheltuielilor de exploatare, din care :

- Fondul de salarii brut aferent exercitiului a fost de 8.028.896 lei
- Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala in valoare de 2.228.367 lei



## **Managementul riscului**

### **Riscul valutar**

Societatea își desfășoară activitatea în România într-un mediu economic caracterizat printr-un nivel variabil al inflației.

### **Riscul de piață**

Economia României este într-un stadiu de tranziție al dezvoltării și de aceea există un grad considerabil de incertitudine în privința direcției viitoare a politicii economice interne și a mediului politic. Conducerea Societății nu este în măsură să prevadă ce schimbări vor fi în România și ce efect pot avea ele asupra poziției financiare, a rezultatelor și fluxului de numerar al societății.

### **Riscul de preț**

Modificarea prețului materiei prime induce o variație a prețului produselor care reprezintă un element persistent al mediului de operare al Societății, fiind un factor determinant în creșterea prețurilor produselor achiziționate de către Societate și implicit a cheltuielilor.

### **Activitatea de control intern**

Prin proceduri specifice interne societatea a organizat activitatea de control intern, urmărind pe de o parte înscrierea activității entității și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale entității; și pe de altă parte, verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația entității.

### **Adunările generale ale acționarilor**

Modul de desfășurare a adunării generale a asociaților și atribuțiile-cheie ale acestora, au fost stabilite conform prevederilor Legii 31/1990, Legea societăților comerciale.

### **Alte aspecte**

În exercitiul financiar 2014 nu au fost gestionari imprudente ale patrimoniului și

activitatii societatii, nu au fost efectuate operatiuni cu depasirea limitelor operatiunilor obisnuite activitatii societatii si nici cu depasirea mandatului prevazut in actul constitutiv si in lege.

Toate posturile inscise in bilant corespund cu datele inregistrate si concorda cu situatia reala a elementelor patrimoniale.

Nu s-au efectuat compensari intre conturile bilantiere si nici intre veniturile si cheltuielile contului de profit si pierdere.

S-au respectat principiile contabilitatii, regulile si modelele prevazute in regulamentele in vigoare.

Nu exista litigii sau proceduri administrative in care sa fi fost implicati administratorii sau membrii conducerii executive.

**Presedinte Consiliu de Administratie**

**Doina Butuurga**



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Doina Butuurga".