

S.C. RETEZATUL SA DEVA
Str. 22 Decembrie, nr. 37, cod postal 330166
Capital social subscris si varsat: 436.015 RON
telefon: 40-254-223630
fax: 40-354-407038

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
Cod Unic de Inregistrare: 2114788
Atribut fiscal: RO
BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

NR. 69/15.06.2012



CATRE C.N.V.M. BUCURESTI

Bucuresti, Str. Foisorului, nr. 2, sector 3, Fax: 021/326.68.48

CATRE BURSA DE VALORI BUCURESTI

Bucuresti, Bd. Carol, nr. 34, sector 2, Fax: 021/307.95.19

Stimati Domni,

Subscrisa, **S.C. RETEZATUL S.A.**, cu sediul social in localitatea Deva, Bd. 22 Decembrie, nr. 37, Centrul Comercial „Ulpia Shopping Center”, et. 4, camera 21, judetul Hunedoara, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J20/10/1991, avand codul unic de inregistrare 2114788, atribut fiscal RO, cont bancar: RO93RNCB0160019814910001, deschis la BCR Deva, reprezentata legal prin administrator Besleaga Doru-Andrei, **va inaintam Raportul Anual pentru anul financiar 2011 al S.C. RETEZATUL S.A.**, nr. 68/15.06.2012 intocmit conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 cu modificarile si completarile ulterioare.

ADMINISTRATOR

BESLEAGA DORU-ANDREI



S.C. RETEZATUL SA DEVA
b_dul 22 Decembrie, nr. 37-CENTRUL
COMERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
et.4, camera 21, jud.Hunedoara
Capital social subscris si varsat: 436.015 LEI
telefon: 40-254-222999
fax: 40-254-206291

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
Cod Unic de Inregistrare: 2114788
Atribut fiscal: RO

BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

68/15.06.2012

RAPORT ANUAL
Conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006
cu modificarile si completarile ulterioare

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2011

Data raportului 15.06.2011

Denumirea societatii comerciale: SC RETEZATUL SA

Sediul social: Str. 22 Decembrie, nr.37, CENTRUL COMERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
et. 4, camera 21, municipiul DEVA, judetul HUNEDOARA.

Nr. telefon/ fax: 0254 – 22299/fax 0254 – 206291

Codul unic de inregistrare fiscala: RO 2114788.

Numar de ordine in Registrul Comertului : J/ 20/10/1991.

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ

Capitalul social subscris si varsat : 436015lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

Actiuni nominative emise in forma dematerializata cu valoare nominala de 2,50 lei fiecare.

Numar de actiuni : 174.406

1.Analiza activitatatii societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale :

Obiect principal de activitate :cod CAEN 6820- Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate, si **ca obiect secundar**, cel prevazut in actul constitutiv.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale: 29.01.1991-Conform cererii de inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Hunedoara nr.6/07.01.1991, in baza H.G. nr. 1040/25.09.1990, publicata in MO al Romaniei, partea I, nr. 107 din 26.09.1990.

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar:

Nu este cazul.

d) descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active:

S.C. RETEZATUL SA DEVA
b_dul 22 Decembrie, nr. 37-CENTRUL
COMERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
et.4, camera 21, jud.Hunedoara
Capital social subscris si varsat: 436.015 LEI
telefon: 40-254-222999
fax: 40-254-206291

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
Cod Unic de Inregistrare: 2114788
Atribut fiscal: RO

BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

Nu este cazul.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii : In prezent societatea functioneaza la parametrii normali

1.1.1.Elemente de evaluare generala :

- a) profit -300.101 lei
- b) cifra de afaceri 133.802 lei
- c) export nu este cazul
- d) costuri 438.155 lei
- e) % din piata detinut nu este cazul
- f) lichiditate (disponibilitate in cont) :8.201 lei

1.1.2.Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale :

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea:

- a) **Principalelor pietee de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie:**

Societatea are ca obiect principal de activitate « Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate » cod CAEN 6820.

- b) **Ponderii fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii pe ultimii tri ani :**

Situatia nu are nici o relevanta fiindca obiectul principal de activitate al societatii consdta in « Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate » cod CAEN 6820.

- c) **Produselor 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.**

Nu este cazul.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala(surse indigene, surse import)

Furnizori clasici pentru utilitati, respectiv cheltuieli curente, respectiv SC E-ON GAZ S.A., SC ENEL ELECTRICA S.A., S.C. APA PROD S.A.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare :

- a) **Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung.**

Nu este cazul.

S.C. RETEZATUL SA DEVA
b_dul 22 Decembrie, nr. 37-CENTRUL
COMERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
et.4, camera 21, jud.Hunedoara
Capital social subscris si varsat: 436.015 LEI
telefon: 40-254-222999
fax: 40-254-206291

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
Cod Unic de Inregistrare: 2114788
Atribut fiscal: RO

BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

- b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori.**

Nu este cazul.

- c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.**

Nu este cazul.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale.

- a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca.**

Societatea comerciala nu are salariati.

- b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi.**

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare.

Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.

Nu este cazul.

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 comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.**

Nu este cazul.

S.C. RETEZATUL SA DEVA
b_dul 22 Decembrie, nr. 37-CENTRUL
COMERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
et.4, camera 21, jud.Hunedoara
Capital social subscris si varsat: 436.015 LEI
telefon: 40-254-222999
fax: 40-254-206291

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
Cod Unic de Inregistrare: 2114788
Atribut fiscal: RO

BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

b) Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

2. Activele corporale ale societatii comerciale :

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale.

SUBUNITATI :

- ACTIV DEVA- consta in teren si cladiri situate in municipiul Deva str. Depozitelor, nr.11, judetul Hunedoara.
- ACTIV HUNEDOARA consta in teren si cladiri situate in municipiul Hunedoara, str. Carpati, nr.68, judetul Hunedoara.
- ACTIV ILIA consta in teren si cladiri situate in localitatea Ilia, str. Libertatii, nr.37A si C, judetul Hunedoara.
- Terenurile si cladirile sunt inregistrate in cartea Funciara a localitatilor Deva, Hunedoara si respectiv Ilia.

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

NR. CRT.	DENUMIRE CLASA MIJLOACE FIXE	GRAD DE UZURA (%)
1.	Constructii	55
2.	Echipamente tehnologice	60
3.	Aparate si instalatii de masura si control	100
4.	Mobilier,birotica, echipamente de protectie s.a.	100
	GRAD MEDIU DE UZURĂ	76,25

La 31.12.2011 societatea a efectuat reevaluarea mijloacelor fixe in conformitate cu prevederile legi in vigoare.

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

Nu este cazul.

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.

Piata RASDAQ.

S.C. RETEZATUL SA DEVA
b_dul 22 Decembrie, nr. 37-CENTRUL
C MERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
et.4, camera 21, jud.Hunedoara
Capital social subscris si varsat: 436.015 LEI
telefon: 40-254-222999
fax: 40-254-206291

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
Cod Unic de Inregistrare: 2114788
Atribut fiscal: RO

BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate in ultimii 3 ani, si daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Nu este cazul.
In ultimii 3 ani societatea a inregistrat pierderi.

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 si/sau alte titluri de creanta, 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 societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator.

a) CV (nume, prenume, varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie)

In anul 2011 societatea a fost condusa de un consiliu de administratie compus din 3(trei) membrii si anume :

- Dl. Faur Daniel-Horia – presedinte CA.
- Dl. Besleaga Doru Andrei– membru CA
- Dl. Hoancea Eugen– membru CA

Numirea consiliului de administratie s-a facut in baza hotararii AGEA nr. 29/02.07.2010, si a fost inregistrata la ORC de pe langa Tribunalul Hunedoara conform Certificatului de Inregistrare Mentuni nr. 38356 din 16.07.2010, in baza rezolutiei nr. 6296 din 20.07.2010.

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

Nu este cazul.

c) Participarea administratorului la capitalul societatii comerciale.

S.C. RETEZATUL SA DEVA
b_dul 22 Decembrie, nr. 37-CENTRUL
COMERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
et.4, camera 21, jud.Hunedoara
Capital social subscris si varsat: 436.015 LEI
telefon: 40-254-222999
fax: 40-254-206291

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
Cod Unic de Inregistrare: 2114788
Atribut fiscal: RO

BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

Presedintele Consiliului de Administratie, domnul Faur Daniel-Horia detine un numar de 29.655 actiuni nominative, cu valoare nominala de 2,50 lei fiecare in valoare totala de 74.137,50 lei reprezentand 17,0034% din capitalul social al societatii, conform ultimului registru consolidat al actionarilor transmis de SC Depozitarul Central SA Bucuresti la data de referinta 21.05.2012.

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale :

Nu este cazul.

4.2. Lista conducerii executive a societatii comerciale.

Directorul General este domnul Faur Daniel-Horia

- a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva:
4(patru) ani respectiv de la 03.07.2010 pana la 02.07.2014.
- b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive.

Nu este cazul.

- c) participarea persoanei respective la capitalul social.

Fiindca domnul Faur Daniel-Horia are si calitatea de Presedinte al Consiliului de Administratie , participatiile la capitalul social al societatii au fost prezentate la punctul 4.1. litera c).

Directorul economic

SC Retezatul SA aexternalizat serviciile de contabilitate , in prezent aceasta activitate fiind executata de BIROU EXPERT CONTABIL FLORESCU REMUS-DANIEL cu sediul social in municipiul Hunedoara, b_du. Rusca, nr.4, bl.17G, sc.A, et.6, ap.26, judetul Hunedoara , membru CECCAR, avand autorizatia de functionare nr. 0020003/01.02.2011, C.I.F.28174260, pe baza contractului de prestari de servicii financiar-contabile nr. 2/03.01.2012.

- a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva:
1(un) an respectiv de la 01.01.2012 pana la 31.12.2012.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana, datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive :

Nu este cazul.

- c)Participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale :

Nu este cazul.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1 si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.

Nu este cazul.

S.C. RETEZATUL SA DEVA
b_dul 22 Decembrie, nr. 37-CENTRUL
COMERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
et.4, camera 21, jud.Hunedoara
Capital social subscris si varsat: 436.015 LEI
telefon: 40-254-222999
fax: 40-254-206291

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
Cod Unic de Inregistrare: 2114788
Atribut fiscal: RO

BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

Situatia financiar contabila a societatii

a. Elemente de bilant

	SC RETEZATUL SA = SITUATIA PATRIMONIULUI (in lei)	2008	2009	2010	2011
A	ACTIVE IMOBILIZATE				
I	IMOBILIZARI NECORPORALE	0	0	0	0
II	IMOBILIZARI CORPORALE	346983	321629	335334	1831394
III	IMOBILIZARI FINANCIARE	1193	0	1284	50
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	348176	321629	336618	1831444
B	ACTIVE CIRCULANTE				
I	STOCURI	90671	72185	0	0
II	CREANTE	113308	71899	36628	191205
III	INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
IV	CASA SI CONTURI LA BANCII	21360	18272	2808	8201
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	225339	162356	39436	199406
C	CHELTUIELI IN AVANS		0	0	
D	DATORII: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	126654	175804	188036	685376
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	98685	-13448	-148600	-485970
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	446861	308181	188018	1345474
G	DATORII: Sumele care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	0	0	0	0
H	PROVIZIOANE	0	0	0	0
I	VENITURI IN AVANS din care:	0	0	0	0
	- subventii pentru investitii	0	0	0	0
	- venituri inregistrate in avans	0	0	0	0
J	CAPITAL SI REZERVE				
I	CAPITAL din care :	436015	436015	436015	436015
	- capital subscris varsat	436015	436015	436015	436015
	- capital subscris nevarsat	0	0	0	0
II	PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
III	REZERVE DIN REEVALUARE	54260	54260	97870	1539846
IV	REZERVE	31701	31701	31701	47282
	Actiuni proprii	0	0	0	0
V	PROFITUL SAU PIERDEREA RAPORTAT (A) - Sold C				
	- Sold D	123384	75115	213795	377568
VI	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR - sold C	48269			
	- sold D		138680	163773	300101
	Repartizarea profitului	0	0	0	
	CAPITALELE PROPRII - TOTAL	446861	308181	188018	1345474

S.C. RETEZATUL SA DEVA
b_dul 22 Decembrie, nr. 37-CENTRUL
C MERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
et.4, camera 21, jud.Hunedoara
Capital social subscris si varsat: 436.015 LEI
telefon: 40-254-222999
fax: 40-254-206291

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
Cod Unic de Inregistrare: 2114788
Atribut fiscal: RO

BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

b. Contul de profit si pierderi

Denumirea indicatorilor (in lei)	Nr. rd.	2008	2009	2010	2011
1 Cifra de afaceri neta (rd.02+03-04+05+06)	01	1367209	1250258	403638	133802
Productia vanduta	02	374903	291804	193813	133802
Venituri din vanzarea marfurilor	03	992306	958454	209825	0
Reduceri comerciale acordate	04				
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	05				
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06				
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie					
Sold C	07				
Sold D	08				
3 Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	09				
4 Alte venituri din exploatare	10	251877	164844	82639	4251
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11				
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+07-08+09+10)	12	1619086	1415102	486277	138053
5 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	13	36157	26622	10925	478
Alte cheltuieli materiale	14	12438	5929	2014	0
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	15	94163	83898	75260	39351
c) Cheltuieli privind marfurile	16	865243	840623	192143	0
Reduceri comerciale primite	17	0	0	0	0
6 Cheltuieli cu personalul (rd.19+rd.20) din care:	18	420185	482211	213769	8082
a) Salarii si indemnizatii	19	327559	373789	170776	6404
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	20	92626	108422	42993	1678
7 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.22-23)	21	30143	25251	24953	42416
a.1) Cheltuieli	22	30143	25251	24953	42416
a.2) Venituri	23	0	0	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.25-26)	24	1281	3154	3139	0
b.1) Cheltuieli	25	1281	3154	7098	0
b.2) Venituri	26	0	0	3959	0
8 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	106538	76099	118361	347828
8.1 Cheltuieli privind prestatii externe	28	74080	64713	77397	316611
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	29	9775	8776	14182	12584
8.3 Alte cheltuieli	30	22683	2610	26782	18633
Chelt.privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	31	0	0	0	0
Ajustari privind provizioanele (rd.33-34)	32	0	0	0	0
- cheltuieli	33	0	0	0	0
- venituri	34	0	0	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35	1566148	1543787	640564	438155
PROFITUL SAU PIERDEREA DE EXPLOATARE					
Profit (rd. 12-35)	36	52938			
Pierdere (rd.35-12)	37		128685	154287	300102
9 Venituri din interese de participare	38	0	0	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39	0	0	0	0
10 Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	40	0	0	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41	0	0	0	0
11 Venituri din dobanzi	42	13	11	5	1
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43	0	0	0	0
Alte venituri financiare	44	0	0	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.38+40+42+44)	45	13	11	5	1
12 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiile financiare detinute ca active circulante (rd.47-48)	46	0	0	0	0
- cheltuieli	47	0	0	0	0
- venituri	48	0	0	0	0
13 Cheltuieli privind dobanzile	49	3722	4273	1762	0

S.C. RETEZATUL SA DEVA
 b_dul 22 Decembrie, nr. 37-CENTRUL
 COMERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
 et.4, camera 21, jud.Hunedoara
 Capital social subscris si varsat: 436.015 LEI
 telefon: 40-254-222999
 fax: 40-254-206291

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
 Cod Unic de Inregistrare: 2114788
 Atribut fiscal: RO

BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
 Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	50	0	0	0	0
Alte cheltuieli financiare	51	0	0	1279	0
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.46+49+51)	52	3722	4273	3041	0
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR (A)					
Profit (rd. 45-52))	53				1
Pierdere (rd.52-45)	54	3709	4262	3036	
14 PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT (A)					
Profit (rd.12+45-35-52)	55	49229			
Pierdere (rd.35+52-12-45)	56		132947	157323	300101
15 Venituri extraordinare	57	0	0	0	0
16 Cheltuieli extraordinare	58	0	0	0	0
17 PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA					
Profit (rd.57-58)	59				
Pierdere (rd.58-57)	60	0	0	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)	61	1619099	1415113	486282	138054
CHELTUIELI TOTALE (rd.35+52+58)	62	1569870	1548060	643605	438155
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA					
Profit (rd.61-62)	63	49229			
Pierdere (rd.62-61)	64		132947	157323	300101
18 Impozitul pe profit	65	960	5733	6450	
19 Alte impozite neprezentate de elementele de mai sus	66				
20 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR					
Profit (rd. 63-64-65-66)	67	48269			
Pierdere (rd. 64+65+66-63)	68		138680	163773	300101

c) Cash flow

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
--	---	---

Activități operaționale:

Rezultatul brut	(157.323)	(300.101)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului brut cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Amortizarea și alte provizioane pentru imobilizări	24.953	25.933
Venituri din cedarea activelor imobilizate	0	0
Pierderi din creanțe legate de participații	0	0
Provizioane pentru active circulante	7.098	0
Cheltuieli din dobânzi	1.762	(1)
Venituri din dobanzi și subvenții	(5)	0

**Profitul din exploatare înainte de modificările
capitalului circulant**

Modificări ale capitalului circulant		
(Creșterea) / Descreșterea stocurilor	72.185	0
(Creșterea) / Descreșterea creanțelor	35.271	(154.577)
Creșterea /(Descreșterea) datoriilor	8.802	359.954
Dobânzi plătite	(1.762)	0
Dobânzi încasate	5	0

S.C. RETEZATUL SA DEVA
 b_dul 22 Decembrie, nr. 37-CENTRUL
 CŌMERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
 et.4, camera 21, jud.Hunedoara
 Capital social subscris si varsat: 436.015 LEI
 telefon: 40-254-222999
 fax: 40-254-206291

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
 Cod Unic de Inregistrare: 2114788
 Atribut fiscal: RO

BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
 Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

Impozit pe profit plătit	(6.450)	0
Numerarul utilizat în activitățile operaționale	(15.464)	(69.093)
Activitatea de investiții:		
Achiziționare de imobilizări net	0	(35.450)
Achiziționare de titluri imobilizate	0	0
Câștig net din vânzarea de imobilizări	0	4.236
Numerar net utilizat pentru investiții	0	(31.214)
Activitatea de finanțare:		
Creșterea (rambursarea) împrumuturilor	0	0
Rate leasing plătite	0	0
Investiții pe termen scurt	0	0
Creșterea (rambursarea) împrumuturilor acordat entităților afiliate	0	105.700
Numerar net generat de activitatea de finanțare	0	105.700
Creșterea numerarului și echivalentelor de numerar	(15.464)	5.393

Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
---	---

Modificările numerarului și echivalentelor de numerar

Sold la începutul anului	18.272	2.808
Creșterea / (Descreșterea) numerarului echivalentelor de numerar	(15.464)	5.393
Sold la sfârșitul anului	2.808	8.201

In anul 2011 societatea a inregistrat pierderi.

6. Semnături

Presedintele Consiliului de administratie
 Director General
 Director Economic-Birou Expert Contabil

Faur Daniel-Horia
 Faur Daniel-Horia
 Florescu Remus-Daniel

Copii documente anexate :



S.C. RETEZATUL SA DEVA
b_dul 22 Decembrie, nr. 37-CENTRUL
COMERCIAL ULPIA SHOPPING CENTER,
et.4, camera 21, jud.Hunedoara
Capital social subscris si varsat: 436.015 LEI
telefon: 40-254-222999
fax: 40-254-206291

Nr. Reg. Com.: J20/10/1991
Cod Unic de Inregistrare: 2114788
Atribut fiscal: RO

BCR Deva RO93RNCB0160019814910001
Banca Transilvania Deva: RO72BTRL02201202685424XX

a. Actele constitutive ale societății comerciale, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea.

Nu este cazul.

b. Contracte importante încheiate de societatea comercială în anul pentru care se face raportarea.

c.

Nu este cazul.

d. Acte de demisie/demitere dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, comisiei executive, cenzorilor.

Nu este cazul.

e. Lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta.

Nu este cazul.

f. Lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Nu este cazul.

Presedintele Consiliului de administratie
Director General
Director Economic-Birou Expert Contabil

Faur Daniel-Horia
Faur Daniel-Horia
Florescu Remus-Daniel



Handwritten signatures of Faur Daniel-Horia and Florescu Remus-Daniel.