

## **S.C. "VASTEX" S.A. VASLUI**

**Raport anual conform:** Legii 297/2004  
Regulamentului CNVM nr.1/2006

**Pentru exercitiul financiar:** 2015

**Sediul:** str. Stefan cel Mare nr. 273, Vaslui

**Telefon:** 0235/313420 – centrala

**Fax:** 0235/361469

**E-mail:** [office@vastexvs.ro](mailto:office@vastexvs.ro)

**Web:** [www.vastexvs.ro](http://www.vastexvs.ro)

**Cod unic de inregistrare fiscala:** RO 826569

**Numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:** J37/12/04.02.1991

**Capital social subscris si varsat:** 2.639.092 lei

# **RAPORT DE GESTIUNE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU ANUL 2015**

## **SCURT ISTORIC AL FIRMEI .**

Firma a fost infiintata in 1972 , ca o filatura de fire cardate din bumbac si , 10 ani mai tarziu , au fost adaugate o tesatorie si un finisaj chimic pentru tesaturi si un atelier de confectii care au functionat sub numele "Textila " Vaslui pana in 1990 .

Prin **HG nr. 1296 / 13 .12 .1990** , din vechea intreprindere s - a constituit Societatea Comerciala VASTEX SA , societate pe actiuni cu capital integral de stat .

In anul 2000, in urma licitatiei cu strigare organizata de Fondul Proprietatii de Stat societatea a devenit cu capital integral privat romanesc. Potrivit contractului de vanzare-cumparare de actiuni nr. 30/07.08.2000 Fondul Proprietatii de Stat a vandut cele 737.669 actiuni pe care le-a detinut , Societatii Comerciale "Castrum Corporation" S.R.L. Negresti Oas. Schimbul de proprietate s-a realizat in Adunarea Generala a Actionarilor din data de 07.12.2000.

Societatea este situata in orasul Vaslui , la 340 km NE de Bucuresti , pe DN 24.

Vecinătățile amplasamentului principal din Stefan cel Mare:

- ☐ La nord – Silver Mall
- ☐ La sud – Spitalul de Urgenta
- ☐ La est – str. Stefan cel Mare
- ☐ La vest – diversi vecini de tip rezidential

## **1.ANALIZA ACTIVITATII**

### **1.1. ACTIVITATEA DE BAZA**

- a). Activitatea de baza a societatii comerciale in anul 2015 a constat in:
- producerea si comercializarea de tesături din bumbac si tip bumbac;
  - producerea si comercializarea de confectii textile.
- b). In anul 2015 Societatea Comerciala "VASTEX" S.A., la modul general a obtinut:
- rezultate slabe ca cifra de afaceri, ca profitabilitate, ca indicatori de analiza a activitatii, continuand trendul descrescator inceput inca din 2010

### **1.2 ACTIVITATEA DE PRODUCTIE**

Activitatea de productie s-a desfasurat in spatiile proprii de productie care au o suprafata totala de 23.162 mp.

In anul 2015 in cadrul societatii au fost realizate urmatoarele produse:

- tesaturi din bumbac si tip bumbac;
- confectii din tesaturile proprii si in lonh;

Productia fizica realizata de societate pe parcursul anului 2015, comparativ cu ultimii doi ani, a fost urmatoarea:

NR.CRT	INDICATOR	UM	2013	2014	2015
1.	Tesaturi	mii ml.	1.504	1.304	976
2.	Confectii	Bc. Et.	139.964	192.237	200.777

In martie 2015 s-a luat hotararea renuntarii la un schimb in sectia tesatorie incepand cu luna aprilie, prin disponibilizarea a 14 salariati si redistribuirea in alte locuri de munca a 8 persoane.

Pe parcursul anului au functionat urmatoarele sectii de productie:

- tesatoria in medie in 2 schimburi pana in aprilie apoi intr-un schimb
- finisajul in 2 schimburi
- atelierul de conf. -un schimb

facem mentiunea ca sectiile nu au functionat la capacitatea normala ci functie de comenzi anumite faze, linii sau utilaje.

Luand ca baza masinile in functiune, situatia utilizarii acestor capacitati de productie este urmatoarea:

Sectia	Nr. sch./zi	Nr. de zile disponibile		Nr. De zile lucrate		Indicele de utilizare [%]	
		2014	2015	2014	2015	2014	2015
Tesatorie	2	252	253	142	147	56,3	58,1
Finisaj	2	252	253	190	183	75,4	72,3

Confectii	1	252	253	263	260	104,4	102,7
-----------	---	-----	-----	-----	-----	-------	-------

Nivelele realizate in anul 2015 sunt inferioare celor din 2014.

Cauzele principale ale acestei situatii sunt aceleasi ca in anii anteriori :

- scaderea continua a vanzarilor pe piata interna datorata reducerii puterii de cumparare si patrunderii masive pe piata interna de tesaturi mult mai ieftine chiar daca au un nivel calitativ mult mai scazut.

### **1.3 .ACTIVITATEA DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALA**

Aprovizionarea s-a facut atat din surse interne cat si externe (intracomunitare si importuri),nomenclatorul furnizorilor cuprinde un total de 277,din care 22 furnizori externi.

Activitatea de aprovizionare a societatii cu produsele necesare desfasurarii unei activitati normale s-a facut avand la baza testarea pietii, selectia de oferte, negocierea pretului si a clauzelor contractuale.

Materia prima de baza folosita in procesul de productie a fost compusa din fire de bumbac si poliester si tesatura cruda din Belgia,Turcia, Cipru.

Combustibilul pentru parcul propriu de masini – Lukoil.

Energia electrica , gazul metan- Fidelis Energy .

Colorantii si chimicalele au fost aprovizionati atat de pe piata interna cat si din import:

- intern: Chimcomplex Borzesti, Brenntag Chiajna,Petancon ,Rochem s.a.
- extern: Archroma GMBH ,Dystar Colours Austria, Farb Chemie Germania, Pulcra Chemicals, Huntsman GMBH, Bezema Elvetia.

Piese de schimb necesare reparatiei masinilor si utilajelor existente au fost aprovizionate atat din import (Stork Prints Olanda, Ricambi Tessili Speciali RTS Italia, Picanol Belgia, Staubli Faverges Franta ) cat si din intern.

Pentru aprovizionari de la intern cat si pentru o parte din livrarile in tara folosim mijloacele proprii de transport.

Plata furnizorilor s-a facut prin urmatoarele modalitati:

- in cazul furnizorilor de materii prime platile s-au facut partial in avans, la receptie dar si la termen de 30-60 zile de la livrare;
- utilitati( energie electrica , gaze naturale,apa ) la 30 zile
- in cazul furnizorilor de coloranti si chimicale platile s-au facut, in majoritatea cazurilor, la termen de 60 zile;
- ceilalti furnizori interni plata la receptie dar si la termen.

Nu există o dependență semnificativă a societății comerciale față de un singur furnizor, a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra activității societății.

### **1.4. ACTIVITATEA DE VANZARI**

Cifra de afaceri in suma de 15.962.829 lei a cunoscut o diminuare de 6,7 % fata de 2014, iar fata de cifra de afaceri planificata in bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2015 la valoarea de 18.064.000 lei, procentul de realizare este de 88,3 %.

In echivalent EUR (la un curs de 4,5245 lei/eur valabil la 31.12.2015) cifra de afaceri a avut urmatoarele valori:

An 2013 = 4.045 mii EURO.

An 2014 = 3.766 mii EURO

An 2015 = 3.528 mii EURO

Evolutia vanzarilor (concretizata in cifra de afaceri) este prezentata in tabelul de mai jos:

-lei -

INDICATOR	2013	2014	2015
Cifra de afaceri (total) din care	18.301.872	17.041.796	15.962.829
Piata interna	15.800.032	13.358.859	11.742.932
Piata externa	2.501.840	3.682.937	4.219.897

Ponderea exportului in cifra de afaceri a crescut de la 13,6% in 2013 la 21,6% in 2014 si 26,4% in 2015 , efectuandu-se in Germania (30,8%) , Marea Britanie(10%- 68,5%) Spania(10%-0,7%)-in total 4 clienti externi.

Structura vanzarilor este prezentata in tabelul de mai jos:

- lei -

INDICATOR	2013	2014	2015
Vanzari de marfuri	203.511	116.228	106.067
Vanzari de tesaturi si confectii	17.656.458	16.519.676	15.546.429
Alte venituri incluse in cifra de afaceri	441.903	405.892	310.332
TOTAL	18.301.872	17.041.796	15.962.829

Trebuie mentionata scaderea ponderii vanzarilor de marfuri prin magazinul propriu in cifra de afaceri de la 1,11% in 2013 si 0,68% in 2014, la 0,66% in 2015.

Vanzarea productiei pe **piata interna** s-a facut prin:

- vanzare directa de la sediul societatii clientilor cu comenzi si contracte stabilite in prealabil sau clientilor care au ales produse din sortimentele stocate in acest scop;

- vanzarea prin intermediul retelei de depozite - un volum de 3.159.368 lei adica 19,8% din cifra de afaceri, in scadere cu 0,7% comparativ cu 2014.

Prezentam mai jos volumul vanzarilor pe segmente de piata:

- LEI-

NR. CRT	LOCUL VANZARII	VALOARE 2013	VALOARE 2014	VALOARE 2015
<b>A.</b>	<b>Sediul societatii - intern</b>	<b>11.897.376</b>	<b>9.872.304</b>	<b>8.583.564</b>
<b>B.</b>	<b>Sediul societatii - export</b>	<b>2.501.840</b>	<b>3.682.937</b>	<b>4.219.897</b>
<b>C.</b>	<b>Vanzari prin depozite, din care:</b>	<b>3.902.656</b>	<b>3.486.555</b>	<b>3.159.368</b>
1.	Depozitul Bucuresti – Nanda	1.743.881	1.434.183	1.222.965
2.	Depozitul Bucuresti- Ruxir	1.128.086	1.022.764	1.191.686
3.	Depozitul Cluj	301.676	360.699	249.659
4.	Depozitul Timisoara Adeleny	293.384	288.879	161.185

5.	Depozitul Radauti	186.609	178.431	159.960
6.	Depozitul Rasnov	104.778	107.402	101.963
7.	Depozitul Cismadiei	144.242	94.197	71.950
<b>TOTAL A+B+C</b>		<b>18.301.872</b>	<b>17.041.796</b>	<b>15.962.829</b>

Cu exceptia exportului si a unui depozit se constata o scadere a volumului vanzarilor in anul 2015 comparativ cu anul 2014 la toate locurile din care au fost efectuate acestea.

In exercitiul financiar incheiat, societatea a avut relatii comerciale cu 900 clienti interni, iar din cadrul acestora un numar de 4 clienti cumpara peste 25% din total vanzari pe piata interna.

Dupa aria geografica, pe locul intai se situeaza judetul Maramures apoi capitala, judetul Ilfov, Vaslui, Iasi.

### **1.5 INFORMATII PRIVIND PERSONALUL**

In cursul anului 2015 societatea a fost administrata de un consiliu de administratie format din 3 administratori, dintre care un administrator este executiv si indeplineste functia de Presedinte CA –Director General si doi neexecutivi.

Onorariul Presedintelui CA este de 7.347 lei/luna iar a celorlalti 2 membri CA -750 lei/luna.

Nu au fost acordate avansuri sau credite administratorilor si directorilor societatii.

Numarul mediu de salariati aferent acestui exercitiu a fost de 308 .

Structura personalului societatii pe parcursul anului:

<b>Structura de personal</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>angajari</b>	<b>plecari</b>	<b>31.12.2015</b>
Total personal din care:	355	14	43	326
TESA total, din care:	41	-	1	40
-studii superioare	28	-	1	27
-studii medii	13	-	-	13
Muncitori total din care:	314	14	42	286
-studii liceale	108	3	8	103
-studii profesionale	206	11	34	183

Pe grupe de varsta avem :

- 69% din personal - peste 50 ani
- 26% din personal - intre 40 si 50 de ani
- 5% din personal - intre 20 si 40 de ani

Cheltuielile totale cu personalul s-au diminuat cu aproape 2,6% din care:  
[LEI]

<b>Indicatori</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
-salarii	4.042.754	4.407.614
-asigurari si protectie sociala	1.198.412	1.149.353
-tichete de masa	621.074	155.098
<b>TOTAL</b>	<b>5.862.240</b>	<b>5.712.065</b>

Incepand cu luna iulie societatea nu a mai acordat tichete de masa, contravaloarea a 8 tichete s-a introdus in salar pentru a corela cresterea salariului minim cu productivitatea muncii depuse.

Salariul mediu brut realizat pe angajat in anul 2015 a fost de 1.262 lei .

In ce priveste plata impozitelor si a contributiilor aferente salariilor, societatea si-a achitat toate datoriile integral si la timp.

Gradul de sindicalizare a fortei de munca in anul 2015 a fost de 37%, fata de 38% cat a fost in 2014.

Nu exista relatii conflictuale intre conducere si sindicat.

## **1.6 ASPECTE ALE IMPACTULUI ACTIVITATII ASUPRA MEDIULUI INCONJURATOR**

— Prin declaratia managementului firmei, acesta se angajeaza si isi asuma responsabilitatea respectarii politicii de mediu, a cerintelor legale aplicabile aspectelor de mediu din SC VASTEX S.A.

Au fost identificate toate aspectele de mediu ale SC VASTEX in conditii normale si anormale de functionare precum si situatiile de urgenta posibile, avand in vedere:

- emisii in aer;
- deversari in apa si in sol;
- gestionarea deseurilor; zgomot, vibratii, consumul de resurse etc.

S-a implementat automonitoringul parametrilor apelor industriale uzate, a apelor pluviale si a celor subterane, evacuate in reseaua de canalizare a orasului, colectorul general de ape pluviale urmand incadrarea in limitele NTPA 002/2005 respectiv NTPA 001/2005

Cheltuielile de mediu (cheltuieli curente) s-au ridicat in cursul anului 2015 la un total de 447491,6 lei compuse din: cheltuieli de epurare, canalizare, analize pentru ape uzate; transport si depozitare namol; reparatii , audit de mediu ; din care 3135,88 lei achitata ca obligatii la fondul de mediu

Nu au fost efectuate investitii de mediu.

Pentru a functiona conform cerintelor legale privind activitatea de protectie a mediului SC VASTEX S.A. detine urmatoarele autorizatii:

- autorizatie integrata de mediu nr.51/29.12.2006 eliberata de catre Agentia Regionala de Protectia Mediului Bacau, reautorizata la data de 30.10.2007, cu termen de valabilitate 31.10.2017.
- autorizatia de gospodarirea apelor nr 199/2006 eliberata de Regia Apelor Iasi, revizuita la 30.09.2011- termen de valabilitate 5 ani (expira la 30.10.2017).

Monitorizarea si raportarea informatiilor privind nivelul emisiilor si poluarea fonica pe amplasament, reprezinta obligatie de mediu care este stabilita prin Autorizatia integrata de mediu la cap.13 si se realizeaza in conformitate cu OUG 195/2005 cu modificarile si completarile ulterioare.

Metodele de analiza si limitele maxime admise pentru parametri determinati ( $\text{NO}_x$ ,  $\text{SO}_x$ ,  $\text{COV}_{\text{tot}}$  si pulberi sedimentabile ) sunt stabilite prin legea nr.104/2011 privind calitatea mediului inconjurator.

In anul 2015 determinarile au fost efectuate de catre SC “PRO MEDIU ECO “ SRL IASI prin contractul nr.14/29.06.2015 in valoare de 3000 + TVA.

Conform BA nr. 32;72;75; 73/13.07.2015, valorile determinate ale emisiilor si zgomotului sau situat frecvent sub limitele admise.

Pentru reducerea si controlul integrat al poluarii, toate substantele periculoase folosite sunt insotite de fisa tehnica cu date de securitate.

Toate deseurile generate sunt codificate si gestionate cf. HG 856/2002, avand un sistem de colectare controlata. Valorificarea si eliminarea deseurilor se face prin incredintarea acestora catre un operator economic autorizat.

## **1.7. MANAGEMENTUL RISCULUI**

### **1.7.1 Indicatori de lichiditate**

#### **a. Indicatorul lichiditatii curente (capitalului circulant)**

$$Lc = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$$

Valoarea ideala este 2. In cazul societatii, indicatorul inregistreaza o valoare buna, de 4,46 respectiv :

$$\text{an 2014} = 27.224.209 / 6.269.610 = \mathbf{4,34}$$

$$\text{an 2015} = 26.527.594 / 5.945.845 = \mathbf{4,46}$$

#### **b. Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)**

$$Li = \frac{\text{Active curente -Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$$

Se recomanda ca acesta sa aiba o valoare supraunitara, ceea ce se constata si in cazul societatii noastre. Valoarea realizata este de 1,82 respectiv :

$$\text{An 2014} = (27.224.209 - 16.589.642) / 6.269.610 = \mathbf{1,70}$$

$$\text{An 2015} = (26.527.594 - 15.715.217) / 5.945.845 = \mathbf{1,82}$$

### **1.7.2. Indicatori de risc**

#### **a. Indicatorul gradului de indatorare**

Se exprima prin relatia :

$$Gi = \frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \quad *100$$

unde, capitalul imprumutat este egal cu valoarea creditelor cu durata de rambursare peste un an.

$$\text{An 2014} = 0 / 25.829.281 * 100 = \mathbf{0}$$

$$\text{An 2015} = 0 / 25.012.808 * 100 = \mathbf{0}$$

**b. Indicatorul privind acoperirea dobanzilor**, determina de cate ori societatea poate achita cheltuielile cu dobanda. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica, cu atat pozitia societatii este considerata mai riscanta. Se determina prin relatia:

$$\text{Ad} = \frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozit profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} = \text{Nr. de ori}$$

$$\text{An 2014} = ( - 935.388 + 148.097 ) / 148.097 = - 5,31$$

$$\text{An 2015} = ( - 810.868 + 184.985 ) / 184.985 = - \mathbf{3,38}$$

### **1.7.3. Riscul aferent impozitării**

Ultimul control al Ministerului Finanțelor Publice desfasurat in iulie 2015 a acoperit perioada 01.01.2012 pana la 31.03.2015 pe partea de venituri si contributii salariale. Ca urmare, a ramas riscul de a exista neconcordanțe între datoriile calculate si declarate de firma si cele calculate de organele fiscale pentru TVA si impozit pe profit.

## **2. ACTIVELE CORPORALE**

**2.1.** Asupra terenului in suprafata actuala de 74.620 mp. societatea detine Certificat de atestare a dreptului de proprietate seria MO3 nr.0172 emis la data 17.05.1993 de MINISTERUL INDUSTRIILOR in baza LG.nr.15/1990.

**2.2.** Toate capacitatile de productie apartinand S.C. "VASTEX" S.A. sunt amplasate in VASLUI, strada Stefan Cel Mare nr. 273. Cladirile societatii au o suprafata construita totala de 44.487,08 mp, din care cladirile in care functioneaza capacitatile de productie ocupa o suprafata de 37.335,90 mp.

Cladirile in care functioneaza capacitatile de productie sunt:

- filatura cardata - pusa in functiune in 1973, suprafata construita 14.113,42 mp, suprafata desfasurata 14.192,05 mp - **in conservare**;

- tesatoria - pusa in functiune in 1979, suprafata construita 10.330,08 mp, suprafata desfasurata 10.330,08 mp;

- finisaj - pus in functiune din 1980, suprafata construita 11.399,37 mp, suprafata desfasurata 13.147,94 mp;

- confectia - pusa in functiune in 2002, suprafata construita 1.493,03 mp, suprafata desfasurata 1.555,08 mp.

Alte cladiri:- pavilion administrativ – suprafata construita 868,74 mp, suprafata desfasurata 2.236,79 mp;

- magazii de aprovizionare si desfacere ,suprafata construita 3.164,01 mp, suprafata desfasurata 3.164,01 mp;

- centrala termica, suprafata construita 909,26 mp, suprafata desfasurata 909,26 mp;

- statie de preepurare, suprafata construita si suprafata desfasurata 530,66 mp;

- atelier confectii - suprafata construita 536,76 mp, suprafata desfasurata 536,76 mp



- alte constructii - suprafata construita si suprafata desfasurata 1.141,75 mp.

**2.3.** Principalele masini si instalatii tehnice aflate in dotarea societatii sunt urmatoarele:

<b>Nr. crt.</b>	<b>Denumire utilaj / echipament / instalatie</b>	<b>U.M.</b>	<b>Cantitate</b>
	<b>Sectia confectii</b>		
1	Masini de cusut (diverse operatii) simple si speciale	Buc.	51
2	Masini de surfilat	Buc.	33
3	Masini de croit	Buc.	4
4	Mese de calcat (diverse)	Buc.	21
5	Altele		5
	<b>Total</b>	<b>Buc.</b>	<b>114</b>
	<b>Sectia Tesatorie</b>		
1	Masini de tesut	Buc.	103
2	Urzitoare	Buc.	2
3	Masini de incleiat	Buc.	1
4	Altele	Buc.	5
	<b>Total</b>	<b>Buc.</b>	<b>111</b>
	<b>Sectia Finisaj</b>		
1	Masini de vopsit Twin Jig, Fulard, Quicker, Tiro, Thies	Buc.	10
2	Cuve de vopsit Haspel	Buc.	5
3	Masina automata pentru indreptarea firelor de batatura in tesatura	Buc.	1
4	Masina de albit Pad Roll	Buc.	1
7	Masina de imprimat cu sabloane rotative	Buc.	1
8	Masina de mercerizat	Buc.	1
9	Masini de scamosat	Buc.	1
10	Vaporizator Minivapo tratare tesaturi	Buc.	1
11	Calandru de satinat	Buc.	1
12	Rame de apretat intins uscat termofixat	Buc.	6
13	Masina de parlit descleiat	Buc.	1
14	Masina de uscat cu cilindri	Buc.	1
17	Altele	Buc.	20
	<b>Total</b>	<b>Buc.</b>	<b>50</b>

	<b>Sectia transporturi</b>		
1	Remorci si semiremorci	Buc.	2

2	Autoturisme	Buc.	3
3	Autodube	Buc.	3
4	Autotractor	Buc.	1
	<b>Total</b>	<b>Buc.</b>	<b>9</b>
	<b>Sectia Filatura Cardata</b>		
1	Carda Crosrol	Buc.	1
2	Laminoare Vouk, Unirea	Buc.	2
3	Masini de bobinat	Buc.	5
4	Linii bataj	Buc.	3
5	Compresoare	Buc.	2
6	Batator TRUSCHLER	Buc.	1
7	Altele	Buc.	5
	<b>Total</b>	<b>Buc.</b>	<b>19</b>

**2.4. Grad mediu de uzura al activelor corporale :**

Cladiri si constructii speciale	- 65 %;
Echipamente tehnologice	- 87,5 %;
Aparate si instalatii de masura, control	- 98,5 %;
Mijloace de transport	- 100 %;
Mobilier, aparatura birotica	- 99,5 %.

**2.5.** Nu exista probleme sau potentiale probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.

### **3. Piata valorilor mobiliare**

Capitalul social subscris si varsat al **S.C. VASTEX S.A.** este in valoare de 2.639.093 lei, impartit intr-un numar de 1.055.637 actiuni cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune ,apartinand unui numar de 1.389 detinatori.

Structura sintetica consolidata a actionarilor se prezinta astfel :

<b>Actionari</b>	<b>Nr. actiuni detinute</b>	<b>Valoare - lei-</b>	<b>Pondere %</b>
SC CASTRUM CORPORATION SRL NEGRESTI OAS	768.064	1.920.160	72,7583
S.I.F. MOLDOVA S.A.	147.105	367.763	13,9352
ALTI ACTIONARI	140.468	351.170	13.3065
Total capital	1.055.637	2.639.093	100,0000

In data de 20.02.2015 a avut loc ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR la care a fost prezentata situatia creata de lipsa cadrului legal de functionare a Pietii RASDAQ,a prevederilor Legii nr. 151/2014,a cadrului juridic aplicabil tranzactionarii actiunilor pe o piata reglementata respectiv tranzactionarii in cadrul unui sistem alternativ.S-a aprobat ca societatea sa nu se tranzactioneze pe o piata reglementata sau in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare ,urmand ca actionarii

care se regasesc in registrul actionarilor in data de referinta 09.03.2015,daca doresc, sa-si exercite dreptul de retragere.

Dupa parcurgerea unor etape prevazute de lege,deoarece evaluatorul independent autorizat de O.N.R.C.nu a predat societatii raportul care stabilea valoarea per actiune iar actele normative nu prevedeau calea de urmat in aceasta situatie ,in data de 03.08.2015 a fost convocata o noua A.G.E.A. care,luand in considerare si situatia economico-financiara a societatii a hotarat reanscrierea actiunilor la tranzactionarea pe un sistem alternativ.Aceasta hotarare nu a fost dusa la indeplinire deoarece a fost atacata in instanta de catre actionarul S.I.F. 'MOLDOVA' S.A..Documentatia a fost depusa la B.V.B.dar se asteapta hotararea definitiva a instantei de judecata .

In momentul de fata ,conform deciziei A.S.F.societatea este de tip inchis, actiunile pot fi tranzactionate doar prin registrul de actiuni detinut de societate.

**3.2.** In anii 2012 - 2015 societatea a mers in pierdere, in consecinta nu s-a pus problema acordarii de dividende actionarilor.

**3.3.** Societatea nu si-a achizitionat propriile actiuni.

**3.4.** Societatea nu are deschise filiale sau sucursale.

**3.5.** Societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

## **4.CONDUCEREA SOCIETATII**

### **4.1. ADMINISTRAREA SOCIETATII**

Pe parcursul anului 2015 societatea a fost administrata de un consiliu de administratie format din 3 administratori, dintre care un administrator este executiv si doi neexecutivi.

In raporturile cu tertii, societatea este reprezentata de Presedintele Consiliului de Administratie.

In temeiul Hotararii nr.1/28.04.2015 a AGOA s-au numit in functia de administratori urmatoarele persoane:

1. ing.Pavel Padure
2. ec.Docan Lucica
3. ec.Florea Roxana

Durata mandatului administratorilor este de 4 ani si expira in 2019.

In temeiul aceleiasi hotarari se numeste in functia de Presedinte CA – Director General domnul Padure Pavel si se aproba contractele de administrare pentru membrii Consiliului de Administratie.

#### **a. CURRICULUM VITAE**

**Numele:** PADURE

**Prenumele:** PAVEL

**Data si locul nasterii:** 17.06.1959, Bahna – Neamt

**Domiciliul:** Bacau – strada Energiei numarul 2

**Cetatenia:** romana

**Stare civila:** casatorit

**Studii:** I.P. Iasi – Fac. T.C.M. 1979 – 1984

**Grade sau diplome obtinute:** inginer

**Experienta profesionala:**

- 1984 – 1987 - Inginer proiectant S.C. “AEROSTAR” S.A. Bacau;
- 1987 – 1993 - Sef colectiv proiectare S.C. “AEROSTAR” S.A. Bacau;

1993 – 1995	- Expert Fondul Proprietatii Private II “MOLDOVA”;
1995 – 2001	- Presedinte Director General S.C. “TREND” S.A. Bacau;
1993 – 1994	- Membru in C.A. la S.C. “ELNAV” S.A. GALATI
1993 – 1994	- Membru in C.A. la S.C. “ROBINETE INDUSTRIALE” S.A. Bacau;
1993 – 1994	- Membru in C.A. la S.C. “ILBA” S.A. Bacau;
1993 – 1995	- Cenzor la S.C. “GOSPOMAS” S.A. Onesti;
1994 – 1995	- Membru in C.A. si in Comitetul de Directie la S.C. “ACTINVEST” S.A. Brasov;
2001 – prezent	- Director General la S.C. “CASTRUM CORPORATION IMPEX” S.R.L. – Vaslui;
2001 – 2004	- Presedinte CA la S.C. “VAROTEX” S.A. Vaslui;
2001 – 2007	- Administrator Unic – Director General S.C. “VASTEX” S.A. Vaslui;
2007 - prezent	- Presedinte C.A. – Director General la S.C. “VASTEX” S.A. Vaslui

**Locul de munca actual si functia:**

S.C. “VASTEX” S.A. Vaslui – Presedinte CA - Director General

Nu exista un acord, intelegere sau legatura de familie cu o alta persoana datorita careia a fost numit in functie

Participarea la capitalul social – 25.316 actiuni – 2,40%

**4.2. CONDUCEREA EXECUTIVA**

a. Pe parcursul anului 2015 conducerea executiva a fost asigurata de un comitet director numit pe perioada nelimitata, cu urmatoarea componenta:

NR. CRT.	NUME PRENUME	FUNCTIA	NR.ACTIUNI
1.	Ing.Padure Pavel	Director general	25.316
2.	Ec. Ghizdeanu Medi	Director economic	41
3.	Ing. Gold Iulian	Director tehnic-marketing	-

b. Nu exista un acord, intelegere sau legatura de familie cu o alta persoana datorita careia au fost numiti in functie.

4.3. Nici o persoana din conducere nu a fost implicata in litigii/ alte proceduri administrative.

**5.SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA LA 31.12.2015**

**A. ELEMENTE DE BILANT-ACTIV**

Ponderea posturilor din Activ la sfarsitul anului 2015, comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut se prezinta astfel:

Nr. Crt		An 2014		An 2015	
		Lei	%	Lei	%
A.	<b>ACTIV</b>	32.164.644	100,00	31.007.149	100,00
1.	Imobilizari	4.926.153	15,32	4.465.055	14,40
2.	Active circulante	27.224.209	84,64	26.527.594	85,55

	-stocuri	16.589.642		15.715.217	
	-creante	8.484.142		9.146.080	
	-disponibilitati banesti	2.150.425		1.666.297	
3.	Cheltuieli in avans	14.282	0,04	14.500	0,05

### **1. Activele imobilizate**

Ponderea activelor imobilizate a scazut constant in ultimii ani,ajungand la 14,40% in total activ datorita uzurii acumulate si lipsei investitiilor. Pe grupe de active imobilizate avem urmatoarea situatie la 31.12.2015:

[LEI]				
Denumire	Valoare de intrare	Amortizare acumulata	Valoare neta 31.12.2014	Ponderi %
Imobilizari necorporale	88.449	85.829	2.620	0,04
Terenuri	230.576	0	230.576	5,16
Cladiri si constructii	2.532.313	225.901	2.306.412	51,66
Echipamente tehnologice	14.302.547	12.516.203	1.786.344	40,02
Ap.si inst.de masura	364.464	359.066	5.398	0,12
Mijloace de transport	592.002	592.002	0	0
Mobilier ,ap.birotica	33.253	33.099	154	0,01
Imobilizari corporale in curs	133.551	0	133.551	2,99
<b>TOTAL</b>	<b>18.277.155</b>	<b>13.812.100</b>	<b>4.465.055</b>	<b>100,00</b>

Regimul de amortizare este cel liniar.

Amortizarea (deprecierea fizica anuala) s-a ridicat la 602.095 lei (3,3% din valoarea de intrare)

### **Situatia cladirilor din patrimoniu la 31.12.2014**

Nr. Crt.	Denumire	Data PIF	Valoare justa	Suprafata construita la sol
1.	CLADIRE FILATURA CARDATA	31-May-73	<b>492.457</b>	<b>14,113.42</b>
2.	SECTIE CONFECTII NR.1	31-Dec-81	<b>23.087</b>	<b>536.76</b>
3.	CLADIRE PREPARATIE+HALA I TESATORIE	31-Jul-79	<b>444.329</b>	<b>10,330.08</b>
4.	CLADIRE SECTIE FINISAJ	31-Dec-80	<b>525.136</b>	<b>11,399.37</b>
5.	CLADIRE DEPOZIT CHIMICALE	31-Dec-81	<b>17.386</b>	<b>608.75</b>
6.	CORP CLADIRE CENTRALA TERMICA	31-Dec-79	<b>45.534</b>	<b>766.34</b>
7.	CLADIRE ATELIER DE CONFECTII	31-Dec-80	<b>118.041</b>	<b>1,493.03</b>
8.	SOPRON (DEP. CARBURANTI)	31-Aug-76	<b>5.217</b>	<b>137.61</b>
9.	CLADIRE ADMINISTRATIV CORP I	31-May-73	<b>332.854</b>	<b>650.26</b>
10	CLADIRE ADMINISTRATIV CORP II	31-Dec-83	<b>295.173</b>	<b>218.48</b>
11	CLADIRE POARTA 2	31-May-73	<b>663</b>	<b>16.71</b>
12	CLADIRE GARAJ MASINI SERVICIU	31-May-73	<b>757</b>	<b>92.23</b>

13	STATIE POMPE STINS INCENDIU	31-May-73	4.043	94.21
14	CLADIRE ATELIER SI MAGAZIE VENTILATIE	31-May-73	3.034	76.69
15	MAG PIESE UZATE FILAT CARDATA, GARAJ	31-May-73	12.873	324.96
16	BAZINE SUBTERANE APA PENTRU INCENDIU	31-May-73	85	173.16
17	MAG. Ptr. TEVI INSTALATII	31-May-73	1.094	57.29
18	MAG. MATER, MAGAZIN SI ATEL BOBINAJ	31-May-73	27.067	542.18
19	VESTIAR SI CABINA POARTA 5	31-May-73	1.497	49.28
20	MAGAZIE PIESE SCHIMB CARDE	31-Dec-78	202	37.21
21	MAGAZIE MTR	31-Dec-78	10.004	252.61
22	MAGAZIE ATM	31-Dec-78	1.295	33.83
23	MAGAZIE PIESE SCHIMP TESATORIE	31-Dec-78	5.728	180,80
24	CABINA POARTA 3	31-Dec-78	663	13.80
25	MAGAZIE PREGATIRE PARTIZI TESATORIE	31-Jul-79	1.071	391.67
26	ATELIER MECANIC TESATORIE	31-Jul-79	21.187	523.31
27	REZERVOR SEMIINGROPAT 100MC	31-Dec-80	654	82.64
28	CASTEL APA SI STATIE DEDURIZARE	31-Dec-80	10.125	255.62
29	MAGAZIE MATERIALE CT	31-Dec-79	834	26.25
30	ATELIER REPARATII AUTO	31-Dec-79	9.412	116.67
31	CLADIRE STATIE DE POMPE PACURA CT	31-Dec-79	1.968	99.45
32	CLADIRE FORJA SI BAZIN APE REZIDUALE	31-Dec-79	1.555	49.06
33	CLADIRE STATIE DE POMPE APA C10	31-Dec-79	2.716	68.59
34	STATIE PREEPURARE APE IND.	31-Dec-79	159.646	530.66
			2.577.387	44,422.18

Obiectivul de investitii se compune din rezervor apa incendiu, camera pompe si instalatii aferente pentru realizare rezerva de apa.

**Mijloace fixe achizitionate** – 7 licente Windows, 1 laptop.

**Mijloace fixe casate** - autoturism Dacia 1304 si o autocisterna amortizate integral

**Mijloace fixe vandute** - autoturism Audi amortizat integral.

**Mijloace fixe inchiriate** - un spatiu de birou (16 mp) - contract nr. 98/2008, pentru care primeste o chirie lunara de 5 EUR/mp, platibila in lei la cursul comunicat de BNR valabil pentru data la care se emite factura fiscala.

**Situatia ipotecilor** constituite garantie pentru creditele accesate de S.C. "VASTEX" S.A. (imobile + teren) cu o pondere de ~8,5% in total active :

**514/1** - teren curti constructii cu suprafata de 10.142,38 mp, pe care se afla:

**514/1/C19** o cabina poarta cu Sc=13,80 mp, Su=11,65 mp;

**514/2** - teren curti constructii cu suprafata de 2.555,60 mp pe care se afla amplasat

**514/2/c2/1** pavilion administrativ P+2E, cu Sc=868,74 mp, Su=1.852,69 mp  
parterul are Sc=868,74 mp, Su=694,16 mp; et.1 are Sc=620,03 mp, Su=529,04 mp; et.II are Sc=748,02 mp, Su= 629,49 mp;

**514/4** - teren curti constructii in proprietate cu suprafata de 2.080,48 mp pe care se afla:

- 514/4/C13** clubul sportiv + poarta cu Sc=49,28 mp, Su=39,01 mp;
- 514/5** - teren curti constructii in proprietate cu suprafata de 3.132,89 mp pe care se afla:
- 514/5/C7** castel apa cu Sc=255,62 mp, Su=219,46 mp
- 514/5/C9** statie preepurare ape uzate cu Sc=530,66 mp, Su=282,05mp
- 514/5/C10** statie pompe alimentare cu apa Sc=68,59 mp, Su=59,97 mp
- 514/5/C12** forja cu Sc=49,06 mp, Su=36,32 mp
- 514/5/C20** bazin apa incendiu cu Sc=82,64mp, Su=68,36 mp;
- 514/7** - teren curti constructii in proprietate cu suprafata de 5.489,24 mp pe care se afla:
- 514/7/C3** centrala termica cu Sc=909,26 mp, Su=824,29 mp
- 514/7/C5** magazie materiale chimice cu Sc=608,75 mp, Su= 583,54 mp
- 514/7/C8** rampa
- 514/7/C11** statie pompe alimentare centrala termica cu Sc=99,45 mp;
- 514/8** teren curti constructii in proprietate cu suprafata de 3.230,77 mp pe care se afla:
- 514/8/C3** sectie confectii cu Sc=1.406 mp, Su=1.405,97 mp;
- 514/13** teren curti constructii in proprietate cu suprafata de 4.165,34 mp pe care se afla:
- 514/13/C17** magazie pregatit partizi cu Sc=391,67 mp, Su=342,27 mp
- 514/13/C18** atelier mecanic cu Sc=523,31 mp, Su=488,84 mp;
- 514/14** teren curti constructii in proprietate cu suprafata de 824,80 mp pe care se afla:
- 514/14/C15** magazie filatura cardata cu Sc=289,82 mp, Su=252,61 mp
- 514/14/C16** magazie filatura pieptanata cu Sc=298,88 mp, Su=292,19
- In temeiul mandatului special acordat de A.G.E.A. Presedintelui C.A., s-a constituit garantie imobiliara pentru activele:
- finisaj **514/9/C1/2** cu Sc=11.339,17 mp
  - preparatie – tesatorie **514/10/C1/3** cu Sc=10.330,08mp
- in favoarea tertului beneficiar S.C. "CASTRUM CORPORATION" S.R.L. Negresti Oas, actionar majoritar.

Ponderea cea mai importanta in totalul imobilizarilor corporale o detin echipamentele tehnologice, al caror grad de depreciere fizica a ajuns la 87,5%. Dintre acestea, instalatiile aferente centralei termice au fost gajate pentru liniile de credit .

**2. Activele circulante** au scazut pe total cu 696.615 lei (~22% comparativ cu 2014), astfel:

- stocuri - 874.425 lei
- creante + 661.938 lei
- disponibilitati - 484.128 lei

### 2.1. STOCURI –reprezinta ~59,2% din total active circulante.

La data de 31.12.2015 stocurile inregistrau o valoare totala de 15.715.217 lei si se compun din:

[LEI]

STOCURI	2014	2015
Materii prime	376.466	196.040
Materiale auxiliare	147.738	137.852
Combustibili	51.895	52.792
Materiale de ambalat	1.588	3.748
Piese de schimb	584.163	565.114
Coloranti si chimicale	510.696	542.427

Obiecte de inventar in depozit	35.097	39.779
Productia neterminata	5.127.485	4.271.838
Fire	59.049	59.002
Tesaturi +confectii	7.192.955	7.110.035
Deseuri	630	463
Marfuri cu ridicata si amanuntul	253.569	263.016
Ambalaje	36.183	37.319
Diferente de pret(308,348,378)	1.706.450	2.051.867
Furnizori debitori,tva neexigibil	505.678	383.925
<b>TOTAL</b>	<b>16.589.642</b>	<b>15.715.217</b>

Din grupa stocurilor din aprovizionari-subgrupa piese de schimb, aproximativ 40% reprezinta stocuri fara miscare, ce au apartinut filaturii cardate si filaturii pieptanate, sectii de productie care si-au incetat activitatea, filatura cardata este in conservare iar filatura pieptanata a fost vanduta. S-a incercat valorificarea acestor stocuri dar fara succes datorita faptului ca nu mai exista nici o filatura in functiune.

Dintre stocurile de produse finite (tesaturi) peste 18% sant stocuri fara miscare sau cu miscare lenta. Aceste stocuri provin atat din tesaturile ramase din comenzile pe care societatea a trebuit sa le onoreze dea lungul timpului cat si din tesaturi care nu au mai corespuns din punct de vedere a culorilor sau imprimeurilor prin schimbarea tendintelor pietii.

De asemeni trebuie mentionat ca stocurile de produse finite sant puse garantie pentru liniile de credit.

Descrerea stocurilor cu -5% si a cifrei de afaceri cu 6,3% a condus la incetinirea vitezei de rotatie a acestora.

Numar rotatii a stocurilor medii globale :

$$\text{An 2014} = 17.041.796 / 16.385.140 = \mathbf{1,04 \text{ rotatii /an}}$$

$$\text{An 2015} = 15.962.829 / 16.152.430 = \mathbf{0,99 \text{ ori}}$$

Se constata o incetinire a vitezei de rotatie a stocurilor, fata de anul 2014 cu 0,05 rotatii.

Numarul de zile de stocare (365 zile /nr.rotatii pe an) a ajuns la 368.6 fata de 351 in anul 2014 (o crestere de 17,6 zile).

**2.2.CREANTE** – reprezinta ~34,5% din activele circulante iar in cadrul grupei de creante, sumele de incasat de la entitatile afiliate (Castrum Corporation SRL Negresti Oas) au o pondere de ~ 46,5%. In anul 2004 societatea a incheiat un contract de imprumut (numarul 227/20.05.2004), prin care imprumuta pe S.C. "CASTRUM CORPORATION" S.R.L. (actionarul majoritar) cu sume in lei sau valuta cu dobanda de referinta a B.N.R. pentru sumele in lei. Soldul imprumutului, la data de 31.12.2015 era de 4.252.519 lei (include si dobanda datorata ).Dobanzile calculate pe anul 2015 s-au ridicat la 89.519 lei.

Numar de rotatii creante totale :

$$\text{An 2014} = 17.041.796 / 8.163.482 = 2,08$$

$$\text{An 2015} = 15.962.829 / 8.815.111 = 1,81$$

Perioada de recuperare a creantelor totale a ajuns la 201,5 zile de la 174,8 zile.

Clientii pentru care s-au deschis actiuni in justitie se regasesc in "situatia litigiilor".

Soldul provizioanelor constituite pentru clientii cu risc mare de neancasare este de 526.685 lei.



### 2.3 DISPONIBILITATI BANESTI

La data de 31.12.2015 disponibilitatile banesti ale societatii (care includ si depozite pe termen scurt) au fost in suma de 1.666.297 lei. Comparativ cu sfarsitul anului trecut au cunoscut o descrestere de aproape 23 % datorita in principal rambursarii a 55% din creditul in euro si 10% din creditul in \$ pentru capital de lucru.

-lei-

Element de disponibil	Valoarea la 31.12.2014	Valoarea la 31.12.2015
Depozite pe termen scurt	300.000	300.000
Valori de incasat ( CEC- uri)	228.975	364.248
Conturi la banci in lei	1.333.036	902.228
Conturi la banci in devize	237.662	63.003
Casa in lei	48.807	36.818
Alte valori (tichete de masa)	1.945	0
<b>Disponibil - total</b>	<b>2.150.425</b>	<b>1.666.297</b>

### A. ELEMENTE DE BILANT- PASIV

Ponderea posturilor din PASIV se prezinta astfel:

-lei-

C rt		An 2014		An 2015	
		lei	%	lei	%
B.	<b>PASIV</b>	32.164.644	100,00	31.007.149	100,00
1.	Capitaluri proprii	25.829.281	80,30	25.012.808	80,67
	-capital social	2.639.093		2.639.093	
	-rezerve din reevaluare	2.362.380		2.362.380	
	-rezerve legale	527.819		527.819	
	-alte rezerve	20.949.930		20.014.541	
	-profitul /pierdere reportata	285.447		279.843	
	-profitul /pierdere exercitiului	-935.388		-810.868	
2.	Provizioane ptr. Impozite,chelt.	20.319	0,06	19.831	0,06
3.	Datorii	6.269.610	19,50	5.945.845	19,18
4.	Venituri in avans,subventii	45.434	0,14	28.665	0,09

In valoare absoluta capitalurile proprii au scazut din cauza faptului ca am inregistrat pierderi si in acest exercitiu financiar.

Capitalurile permanente de 25.012.808 lei (care se compun din capitaluri proprii si datorii de peste un an) finanteaza in totalitate activul imobilizat de 4.465.055 lei si 77,5% (20.547.753 lei) din activul circulant in valoare totala de 26.527.594 lei. Diferenta reprezinta necesar de fond de rulment (5.979.841 lei) si este finantat din surse atrase.

Gradul de acoperire a patrimoniului (GA) care trebuie sa depaseasca 100% pentru a evita situatiile de criza, prezinta valori foarte bune:

$$GA\ 2014 = (25.892.281 * 100) / 4.926.153 = 525,61\%$$

$$GA\ 2015 = (25.012.808 * 100) / 5.979.841 = 418,28\%$$

Trecand la capitolul « Datorii » se observa ca din totalul datoriilor, creditele bancare au o pondere de aproape 80%, furnizorii de ~13% iar restul de 7% reprezinta datorii curente catre personal si bugete.

-lei-

<b>Datorii</b>	<b>Sold la 31.12.2014</b>	<b>Sold la 31.12.2015</b>
Cr. bancare pe termen scurt	5.008.483	4.506.430
Furnizori interni	484.806	985.439
Furnizori externi	327.215	71.606
Datorii la bugetul de stat	242.462	175.126
Creditori diversi	1.610	1.247
Datorii salarii si asigurari sociale	205.034	205.997
<b>TOTAL</b>	<b>6.269.610</b>	<b>5.945.845</b>

Din totalul datoriilor, creditele bancare au o pondere de aproape 76%, furnizorii de ~17% iar restul de 7% reprezinta datorii curente catre personal si bugete. Nici in acest an nu s-au inregistrat datorii restante.

Datoriile catre institutiile bancare s-au compus din :

- **Linie de credit in valuta pentru productie la BRD** plafon de 1.091.033 USD cu scadenta 30.06.2016.-sold la 31.12.2015 de 976.968 \$ (4.052.170 lei)

- **Linie de credit in valuta pentru productie la BRD** in valoare de 200.000 EURO cu scadenta 30.06.2016.-sold la 31.12.2015 de 100.400 EURO (454.259 lei).

Sumele datorate in cursul anului la bugetul statului, bugetul asigurarilor sociale, bugetul local sant redade in tabelul urmator (22,13% din cifra de afaceri):

[lei]

<b>Denumire obligatie</b>	<b>Total An 2015</b>	<b>Sold 31.12.2015</b>	<b>Restanta</b>
C.A.S. angajator	709.634	49.122	0
Contr.la fd. Boli profesionale	19.084	1.351	0
C.A.S.angajati	471.391	32.638	0
Contrib.la fond sanatate angajator	230.963	15.965	0
Contrib.la fond sanatate angajati	242.847	16.818	0
Contrib.ptr.concedii de boala	90.463	-7.847	0
Contrib.unitatii la fond somaj	20.543	1.413	0
Contrib.angajatilor la fond somaj	20.539	1.421	0
Contrib.la fond de garantare a creantelor salariale	10.272	706	0
Varsaminte la fondul ptr.persoane cu handicap	53.553	0	0
Impozit salarii	450.321	26.817	0
Impozit profit	0	0	0
T.V.A.de plata	1.123.488	147.909	0
Impozite si taxe locale (ct.446)	87.592	0	0
Fonduri speciale taxe si varsaminte (ct.447)	2.637	400	0
<b>TOTAL</b>	<b>3.533.327</b>	<b>286.713</b>	<b>0</b>

,Toate obligatiile catre bugetul de stat, bugetele asigurarilor sociale, bugetul local au fost achitate integral si in termenele prevazute de lege.

## B. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI

Incepand cu anul 2012 Contul de profit si pierdere a inregistrat valori negative  
[LEI]

Nr.crt	Activitatea	REZULTAT 2014	REZULTAT 2015
1.	Activitatea de exploatare	-424.762	-181.417
2.	Activitatea financiara	-510.626	-629.451
3.	PROFIT BRUT/PIERDERE	-935.388	-810.868
4.	IMPOZIT	0	0
5.	PROFIT NET	0	0

Marja bruta de profit/pierdere-

Rp = profit sau pierdere bruta / cifra de afaceri \* 100

An 2014 = - 935.388 / 17.041.796 \* 100 = **-5,48%**

An 2015 = - 810.868 / 15.962.829 \* 100 = **-5,07%**

Veniturile totale se compun din:

[LEI]			
Nr. crt.	Indicatori	AN 2014	AN 2015
1.	Venituri din exploatare	18.682.359	15.875.726
2.	Venituri financiare	365.095	553.570
3.	Venituri extraordinare	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>19.047.454</b>	<b>16.429.296</b>

Structura veniturilor din activitatea curenta (exploatare si financiara) se prezinta astfel:

[LEI]			
Nr.crt		AN 2014	AN 2015
1.	Cifra de afaceri neta	17.041.796	15.962.829
2.	Variatia stocurilor	1.133.512	-494.534
3.	Productia imobilizata	0	49.638
4.	Alte venituri din expl.	507.051	357.793
5.	Ven.din dobanzi	155.397	92.799
6.	Alte venituri financ.	209.698	460.771
	<b>TOTAL</b>	<b>19.047.454</b>	<b>16.429.296</b>

In cadrul veniturilor din exploatare ,cifra de afaceri in suma de 15.962.829 lei a cunoscut o diminuare de 6,7 % fata de 2014, iar fata de cifra de afaceri planificata in bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2015 la valoarea de 18.064.000 lei, procentul de realizare este de 88,3 %.

Veniturile din dobanzi provin din plasarea disponibilitatilor banesti in depozite bancare pe termen scurt si imprumuturi cu dobanda de refinantare a BNR acordate actionarului majoritar S.C. "CASTRUM CORPORATION" S.R.L. in cadrul contractului de imprumut numarul 227 / 2004 .

Structura si evolutia cheltuielilor se prezinta astfel:

- Lei -

Nr. crt		AN 2014	AN 2015
1.	Cheltuieli de exploatare	19.107.121	16057143
2.	Cheltuieli financiare	875.721	1183021
3.	Cheltuieli extraordinare	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>19.982.842</b>	<b>17240164</b>

Cheltuielile de exploatare reprezinta 93,1% in 2015 in total cheltuieli si se defalca in :

- Lei -

		AN 2014	AN 2015
1.	Materii ,materiale consumabile	7.165.558	4.718.571
2.	Alte chelt.materiale	23.140	37.829
3.	Energie,apa,gaz	3.332.723	2.951.607
4.	Marfuri	101.689	89.076
5.	Ch. Cu personalul	5.862.240	5.712.065
6.	Amortizare	631.785	602.095
7.	Ajustari activ circulant	211.967	16.706
8.	Ch.cu prestatii externe	1.658.508	1.831.457
9.	Alte impozite si taxe	111.019	92.375
10.	Chelt cu active cedate	0	0
11.	Penalitati,sponsorizari	9.433	5.850
12.	Ajustari provizioane	-941	-488

Ponderi in cheltuielile de exploatare:

		AN 2014(%)	AN 2015(%)
1.	Materii si materiale consumabile	37.5	29,4
2.	Alte chelt.materiale	0.1	0,2
3.	Energie,apa,gaz	17.4	18,5
4.	Marfuri	0.5	0,5
5.	Ch. Cu personalul	30.7	35,5
6.	Amortizare	3.3	3,7
7.	Ajustari activ circulant	1.1	0,2
8.	Ch.cu prestatii externe	8.7	11,4
9.	Alte impozite si taxe	0.6	0,6
10.	Chelt cu active cedate	0	0
11.	Penalitati,sponsorizari	0.1	0
12.	Ajustari provizioane	0	0

Se observa o scadere continua, atat valoric cat si ca pondere, a cheltuielilor cu materii prime ,materiale in concordanta cu scaderea volumului productiei.

Cheltuielile cu amortizarea in scadere arata gradul de imbatranire al imobilizarilor corporale.

In anul 2015 cheltuielile cu prestatiile externe in suma de 1.831.457 lei se compun din :

- Lei -

Element de cheltuiala	An 2014	%	An 2015	%
1. Chelt. cu intretinerea si reparatiile	81.645	4.9	51.082	2,8
2. Cheltuieli cu primele de asigurare	44.088	2.6	36.844	2,0
3. Cheltuieli cu studii si cercetari	2.078	0.1	5.388	0,3

4.	Cheltuieli cu colaboratorii	18.000	1.1	18.000	0,9
5.	Chelt. CU comisioane si onorarii	303.011	18.3	243.488	13,3
6.	Chelt. de protocol, si reclama	7.121	0.4	4.347	0,2
7.	Chelt. cu transp. de bunuri, personal	173.424	10.5	129.590	7,1
8.	Cheltuieli cu deplasari, detasari	6.444	0.4	13.106	0,7
9.	Cheltuieli postale si telecomunicatii	33.894	2.1	30.359	1,7
10.	Chelt.cu serviciile bancare si asimilate	95.780	5.8	61.152	3,3
11.	Alte chelt. cu servicii executate de terti	893.023	53.8	1.238.101	67,7
<b>Total ch. cu lucrari si servicii</b>		<b>1.658.508</b>	<b>100</b>	<b>1.831.457</b>	<b>100</b>

Cheltuielile cu comisioanele se refera la contractele de mandat si reprezinta c/v a 5 – 7% din marfa vanduta si incasata de catre mandatar in contul S.C. "VASTEX" S.A., se calculeaza si se vireaza lunar.

Situatia rezultatelor pe ultimii 3 ani imbraca urmatoarea forma:

- Lei-

Nr. Crt.		AN 2014	AN 2015
1.	Profit brut/ pierdere	-935.388	-810.868
2.	Profit impozabil /pierdere fiscala	-628.434	-678.057
3.	Impozit		
4.	Profit net		

Rezultatul exercitiului inainte de impozitare se determina ca diferenta intre venituri si cheltuieli, indiferent de data incasarii sau platii lor.

Volumul si structura rezultatului fiscal se prezinta astfel:

-Lei-

	Indicatori	AN 2014	AN 2015
1.	Rezultatul brut al exercitiului	-935.388	-810.868
2.	Elemente similare veniturilor(surplusul de amortizare din reevaluare)	0	0
3.	Alte venituri neimpozabile	941	27.774
4.	Ch. deductibile direct din rez.( 5% rezerva legala)	0	0
5.	Alte sume deductibile (amortizarea fiscala)	510.617	489.836
6.	Cheltuieli nedeductibile fiscal	818.512	650.421
7.	Rezultat fiscal (1+2-3-4-5+6)	-628.434	-678.057
8.	Pierderi neacoperite din anii precedenti	1.369.354	1.997.788
9.	Profit impozabil/Pierdere fiscala (7-8)	-1.997.788	-2.675.845

Cheltuielile nedeductibile fiscal in suma de 650.421 lei au urmatoarea componenta :

-amortizarea contabila -----= 602.095 lei  
 -ch.de protocol ..... = 2.646 lei  
 -sponsorizare -----= 5.850 lei  
 -pierderi din creante clienti incerti ..... = 16.707 lei  
 -alte ch.nedeductibile fiscal(carburanti,tva) ----- = 23.123 lei

## **PROPUNERE ACOPERIRE PIERDERE CONTABILA**

Pierdere contabila aferenta anului 2015 in suma de 810.868 lei si pierdere provenita din corectarea erorilor anilor precedenti(2012-2014) in suma de 5.604 lei poate fi acoperita din fondul de rezerva constituit din profiturile anilor precedenti conform hotararilor adunarii generale a actionarilor. Fondul din care se propune adunarii generale a actionarilor sa fie acoperita pierdere contabila are o valoare de 8.125.486 lei iar suportarea pierderii din acest fond ar reprezenta o diminuare de 10% a acestei surse proprii de finantare la dispozitia societatii.

Se propune A.G.O.A. ca pierdere contabila cumulata de 816.472 lei, sa fie acoperita din fondul de rezerva constituit din profitul anilor precedenti.

## **C. INFORMATII NON FINANCIARE**

1. Pentru a constata modul in care sunt respectate prevederile legale in toate domeniile , pe parcursul anului 2015 societatea a fost verificata de urmatoarele organe de control abilitate:

- |                        |                           |
|------------------------|---------------------------|
| 1. S.G.A.Vaslui :      | - P.V.C.219 /27.01.2015   |
| 2. I.T.M. VASLUI :     | -P.V.C.020197/29.04.2015  |
|                        | -P.V.C.020779/27.07.2015  |
|                        | -P.V.C.020647/23.09.2015  |
|                        | -P.V.C.021135/09.12.2015  |
| 3. G.N.M.- CJ Vaslui : | - R.I. 1039 / 06.05.2015  |
|                        | - R.I. 1834 / 07.08.2015  |
|                        | - R.I. F.N /14.12.2015    |
| 4. A.J.F.P. Vaslui     | -R.I.F. 195/31.07.2015    |
| 5. B.V.I. Vaslui       | - P.V.C. 4647/ 04.11.2015 |
|                        | - P.V.C.4885/19.11.2015   |

2. Societatea comerciala are pe rol urmatoarele **litigii** :

Nr. crt.	SOCIETATE DEBITOARE, PÂRÂT-DEBITOR, PARTE ADVERSĂ,	PERIOADA NAȘTERII DEBITELOR SUMĂ ÎN LITIGIU	INSTANȚA DE JUDECATĂ, ANCHETĂ, TUTELARĂ NUMĂR DOSAR	MOD DE SOLUȚIONARE TERMENE
1.	S.C. I & M CLOTHES MANUFACTURES S.R.L. IAȘI PÂRÂT : COMAN MANOLE-IULIAN	2004, 2005, 2006  176.993,46 LEI	PARCHETUL DE PE LÂNGĂ TRIBUNALUL IAȘI. DOSAR PENAL NR. 8584/99/2009	Parchetul a emis N.U.P. Împotriva acestei rezoluții am făcut plângere la Prim-procurorul acestei instituții, care a dispus de asemenea respingerea plângerii.
2.	S.C. GECO TRADING PRO S.R.L. BUCUREȘTI PÂRÂT: PUESCU COSMIN PÂRÂT: PUESCU TATIANA	2007, 2008, 2009  927.952,79 LEI	D.G.P. BUCUREȘTI. SERVICIUL DE INVESTIGARE A FRAUDELOR. DOSAR PENAL NR. 315324/P/2010	Parchetul a emis o rezoluție de neîncepere a urmăririi penale. Împotriva acestei rezoluții am făcut plângere la Prim-procurorul acestei instituții, care a dispus de asemenea respingerea plângerii.

3.	S.C. GECO TEX TRADING S.R.L. BUCUREȘTI	2007, 2008, 2009 1.337.265,85 LEI	TRIBUNALUL BUCUREȘTI. DOSAR INSOLVENȚĂ NR. 55402/3/2011	Cerere de deschidere a procedurii de insolvență
4.	S.C. GECO TEX TRADING S.R.L. BUCUREȘTI	2007, 2008, 2009 1.337.265,85 LEI	TRIBUNALUL BUCUREȘTI. DOSAR INSOLVENȚĂ NR. 55402/3/2011*	Cerere de deschidere a procedurii de insolvență REJUDECARE
5.	S.C. GECO TRADING PRO S.R.L. BUCUREȘTI	2007, 2008, 2009 649.539,06 lei	TRIBUNALUL BUCUREȘTI. DOSAR INSOLVENȚĂ NR. 55291/3/2011	Procedură generală de faliment.
6.	S.C. EAST TIME S.R.L. CONSTANȚA IACOB LAURENȚIU	2006, 2007, 2008 226.658 LEI	PARCHETUL DE PE LÂNGĂ TRIBUNALUL CONSTANȚA. DOSAR PENAL NR. 1650/P/2009	Parchetul a emis N.U.P.. Împotriva acestei rezoluții am făcut plângere la Prim-procurorul acestei instituții, care a dispus de asemenea respingerea plângerii.
7.	S.C. AYA SPORTS S.R.L. IAȘI	2008, 2009 10.418,35 LEI	TRIBUNALUL IAȘI. DOSAR INSOLVENȚĂ NR. 1970/99/2009.	Intrată în procedură de faliment. Termen de judecată la 12.05.2016.
8.	S.C. TILIS PROD S.R.L. VASLUI	2007, 2008 23.613,39 LEI	TRIBUNALUL VASLUI. DOSAR INSOLVENȚĂ NR. 3154/89/2009	Inchisă procedura de faliment. Radiată de la ORC Vaslui.
9.	S.C. LK SPORTS S.R.L. CRAIOVA	2007, 2008 23.624,21 LEI	TRIBUNALUL DOLJ. DOSAR INSOLVENȚĂ NR. 14220/63/2009	Inchisă procedura de faliment. radiată de la ORC Dolj.
10.	S.C. MAHON S.R.L. SIBIU	2008 6.111,64 LEI	TRIBUNALUL SIBIU. DOSAR INSOLVENȚĂ NR. 3931/85/2009	Inchisă procedura de faliment. radiată de la ORC Sibiu.
11.	S.C. CLARINPLAST S.R.L. VASLUI	2009 1.027,31 LEI	TRIBUNALUL VASLUI. DOSAR INSOLVENȚĂ NR. 4070/89/2010.	Termen la 01.03.2016 pentru aprobarea închiderii procedurii de faliment.
12.	FARCAȘ TIBERIU ÎNTREPRINDERE INDIVIDUALĂ	2010 5.580,28 LEI	JUDECĂTORIA PAȘCANI. DOSAR NR. 4457/866/2011	Cerere de investire cu formulă executorie BO. Cererea a fost admisă.
13.	S.C. ACCENT DESIGN S.R.L. BUCUREȘTI	2009 4.444,30 LEI	JUDECĂTORIA SECTORULUI 3 BUCUREȘTI	Somație de plată. Cererea a fost admisă.
15.	S.C. ARDELEANA CONF S.R.L. CONSTANȚA	2010 645,46 LEI	INSPECTORATUL JUDEȚEAN DE POLIȚIE CONSTANȚA.	Parchetul a emis NUP. Împotriva acestei rezoluții am făcut plângere la Prim-procurorul acestei instituții, care a dispus de asemenea respingerea plângerii.
16.	S.C. DUAL CONF GRUP S.R.L. BUCUREȘTI	2010 1.616,99 LEI	TRIBUNALUL BUCUREȘTI. DOSAR INSOLVENȚĂ NR. 12126/3/2011	Intrată în procedură de faliment.
17.	S.C. MECANO STING S.R.L. CONSTANȚA	2007 34.980,62 LEI	TRIBUNALUL CONSTANȚA. DOSAR INSOLVENȚĂ NR. 6633/118/2012	Pe data de 21.06.2013, s-a dispus închiderea procedurii de faliment și radierea societății.
18.	S.C. CABANA LIVALEX S.R.L. DĂRMĂNEȘTI	2013 14.348,12 LEI		Am promovat o plângere penală. În cercetări penale.
19.	S.C. HOME PROTECT S.R.L. RÂMNICU VÂLCEA	2013 8.200,88 LEI		Am promovat o plângere penală. În cercetări penale.

20.	S.C. EMBROLINE S.R.L. TIMIȘOARA	2012 22.640,20 LEI		Am promovat o plângere penală. În cercetări penale.
21.	S.C. EXELBI ROHIAN PROD COM S.R.L. RECEA	2011 512,52 LEI	TRIBUNALUL MARAMUREȘ DOSAR DE INSOLVENȚĂ NR. 8071/100/2013	Intrată în procedură de faliment.
22.	S.C. FICUS COM S.R.L. PIATRA NEAMȚ	2011 1.705,95 LEI	JUDECĂTORIA PIATRA NEAMȚ. DOSAR NR. 2760/279/2015	S-a formulat o cerere pentru emiterea ordonanței de plată. Cererea noastră a fost admisă.
23.	S.C. GROSS METAL CONSTRUCT S.R.L. CÂMPINA	2011 2.713,11 LEI	JUDECĂTORIA CÂMPINA. DOSAR NR. 5608/204/2014	S-a formulat o cerere pentru emiterea ordonanței de plată. Cererea noastră a fost admisă.
24.	S.C. INSTCOMP CONSTRUCT S.R.L. SUCEAVA	2013 3.282,52 LEI	JUDECĂTORIA SUCEAVA. DOSAR NR. <a href="#">11763/314/2014</a>	S-a formulat o cerere pentru emiterea ordonanței de plată. Cererea noastră a fost respinsă. A fost respinsă și contestație în anulare introdusă de noi.
25.	S.C. TELIDO S.R.L VASLUI	2010 92.016,04 LEI	TRIBUNALUL VASLUI. DOSAR NR. 2578/89/2014	S-a dispus închiderea procedurii de faliment și radierea societății.
26.	S.I.F. MOLDOVA	2015	CURTEA DE APEL IAȘI DOSAR NR. 1670/89/2015 CERERE ÎN PRETENȚII RĂSCUMPĂRARE ACȚIUNI	Cererea SIF a fost respinsă de Tribunalul Vaslui prin S. civ. 1715/ 2015. Împotriva sentinței a formulat apel SIF.
27.	S.I.F. MOLDOVA	2015	TRIBUNALUL VASLUI. DOSAR NR. 1891/89/2015. ACȚIUNE ÎN ANULARE HOTĂRÂRE AGA	Termen la 03.03.2016 pentru depunere documente și precizări.
28.	S.I.F. MOLDOVA	2016	TRIBUNALUL VASLUI. DOSAR NR. 195/89/2016. PLÂNGERE ÎMPOTRIVA REZOLUȚIEI ORC	Termen la 29.02.2016 pentru depunere documente și precizări.

#### **D. OBIECTIVE PENTRU ANUL 2016**

Principalele obiective economico – financiare ale societatii pentru anul 2015 sunt urmatoarele:

1. Realizarea prevederilor minimale din BVC privind cifra de afaceri si nivelul profitului.
2. Mentinerea pragului de rentabilitate necesar obtinerii de profit din exploatare.
3. Optimizarea stocurilor de produse finite existente la S.C. "VASTEX" S.A. si la depozitele din tara, in sensul reducerii lor si a corelarii sortimentelor existente cu cererea pietii.
4. Realizarea unor tesaturi cu caracteristici speciale, care sa faca posibila inceperea unor activitati comerciale cu echipament militar pe piata externa.
5. Asimilarea de produse noi, cu alte destinatii, prin intermediul carora sa reusim penetrarea pe alte piete si atragerea de noi clienti (domeniul medical,echipamente protectie ).
6. Asigurarea prin cash-flow a mijloacelor necesare pentru punerea in practica a programului de investitii.

PRESEDINTE C.A.  
DIRECTOR GENERAL  
Ing. Padure Pavel

