

S.C.VASTEX SA VASLUI

Raport semestrial conform: Legii 297/2004
Regulamentului CNVM nr.1/2006
OMFP 1.802/2014
OMFP 773/2015

Pentru exercitiul financiar Semestrul I 2015

Sediul social : VASLUI; str. Stefan cel Mare nr. 273

Telefon : 0235/313420 –313421-313422- centrala

Fax : 0235/361469

E-mail : office@vastexvs.ro

Web : www.vastexvs.ro

Cod unic de inregistrare fiscala : RO 826569

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

Piata de tranzactionare a valorilor mobiliare : Bursa electronica -RASDAQ.

Capital social subscris si varsat : 2.639.093 lei

RAPORT DE GESTIUNE **AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE** **PENTRU SEMESTRUL I 2015**

S.C.VASTEX a fost infiintata in anul 1972, ca o filatura de fire cardate din bumbac si tip bumbac. In perioada 1978-1981 s-au facut o serie de investitii concretizate printr-o tesatorie si un finisaj chimic pentru tesaturi si un atelier de confectii care au functionat sub numele "Textila" Vaslui pana in anul 1990.

Prin Hotararea Guvernului Romaniei numarul 1296/13.12.1990, din vechia intreprindere s-a constituit Societatea Comerciala "VASTEX" S.A., societate pe actiuni cu capital integral de stat. In anul 2000, in urma procesului de privatizare, societatea a devenit firma cu capital integral privat romanesc.

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

Firma are ca domeniu principal de activitate – productia de tesaturi din bumbac si in amestec si confectii dar are si o importanta activitate de import si export bunuri, aferenta productiei mentionate.

1.SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA la 30 iunie 2015

1.1 ELEMENTE DE BILANT

Din situatia patrimoniului, constatam o crestere nesemnificativa (0.3%) fata de sfarsitul anului 2014 astfel :

-LEI-

ACTIV	01.01.2015	30.06.2015	Abateri
1. Active imobilizate	4.926.153	4.617.532	-308.621
2. Active circulante	27.224.209	27.605.929	381.720
- stocuri	16.040.651	16.150.779	110.129
- creante	9.033.133	10.193.240	1.160.107
-casa si conturi banci	2.150.425	1.261.910	-888.515
3. Ch. in avans	14.282	52.273	37.991
TOTAL	32.164.644	32.275.734	111.090

PASIV	01.01.2015	30.06.2015	Abateri
1. Capitaluri proprii	25.829.281	25.313.745	-515.536
2. Datorii total,din care:	6.269.610	6.897.648	628.038
-pe termen scurt	6.269.610	6.897.648	628.038
-pe termen lung	0	0	
3. Venituri in avans + subv. ptr. investitii	45.434	44.283	-1.151
4.provizioane	20.319	20.058	-261
TOTAL	32.164.644	32.275.734	111.090

Activele imobilizate reprezinta doar 14,3% din total active (cu 0.4 % mai putin ca anul trecut).

Valoarea activelor imobilizate a scazut cu ~6,2 % pe seama amortizarii; nu s-au facut investitii nici in acest semestru.

Utilajele sunt in majoritate amortizate , cu un grad de uzura care necesita inlocuiri frecvente de piese din import – aspect care duce la cresterea costurilor . De asemeni , uzura morala a utilajelor face ca majoritatea produselor cerute acum de piata sa nu poata fi realizate ceea ce restrange oferta noastra si , in consecinta , vanzarile .

Activele corporale ipotecate pentru garantarea creditelor sunt aceleasi :

a) ipoteka asupra imobil compus din :

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

b) ipoteka asupra imobil compus din :

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

514/2/C2/1 pavilion administrativ P+2E, cu Sc=868,74 mp, Su= 1852,69 mp parterul are 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.

c) ipoteka asupra imobil compus din :

514/4 teren curti constructii cu S=2.080,48 mp pe care se afla :

514/4/C13 clubul sportiv + poarta cu Sc=49,28 mp, Su=39,01 mp.

d) ipoteka asupra imobil compus din :

514/5 teren curti constructii cu S=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 mp

514/5/C10 statie pompe alimentare cu apa cu 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

e) ipoteca asupra imobil compus din :

514/7 teren curti constructii in proprietate cu S=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 si SU=89,31 mp

f) ipoteca asupra imobil compus din :

514/8 teren curti constructii in proprietate cu S=3230,77 mp pe care se afla :

514/8/C3-sectie confectii cu SC=1406 mp, SU=1.405,97 mp

g) ipoteca asupra imobil compus din :

514/13 teren curti constructii in proprietate cu S=3230,77 mp pe care se afla :

514/13/C17 - magazie cu SC=391,67 mp si SU=342,27 mp

514/13/C18 - atelier mecanic cu SC=523,32 mp si SU=488,84 mp

h) ipoteca asupra imobil compus din :

514/14 teren curti constructii in proprietate cu S=824,80 mp pe care se afla:

514/14/C15 - magazie filatura cardata cu SC=289,82 mp SI SU=252,61 mp

514/14/C16 - magazie filatura pieptanata cu SC=298,88 mp si SU=292,19 mp

f) gaj pe utilajele aferente centralei termice ;

De asemenea, o suprafata de teren de 23.034 mp pe care sunt localizate sectiile tesatorie + preparatie tesatorie si finisajul sunt ipotecate in favoarea actionarului majoritar conform Hotararii AGEA nr.1/28.04.2015 .

Activele circulante pe total au crescut cu 1.4 % iar in cadrul acestora stocurile si-au marit valoarea cu doar 0.7% ,soldul creantelor a crescut cu 12.8 % pe seama diminuarii disponibilitatilor banesti cu 41.3%.

Indicatorii de lichiditate se prezinta astfel :

Rata lichiditatii generale = active circulante / datorii pe tr. scurt = 4.00

Valoarea ideala este 2.

Rata lichiditatii reduse = (active circ. - stocuri)/ datorii curente = 1.66

Se recomanda ca acesta sa aiba o valoare supraunitara .

Rata lichiditatii imediate = lichiditati / datorii curente = 0,18 (riscant)

Nivelul optim este de 0,65.

Durata medie de incasare a creantelor este foarte mare ajungand la 216 zile.

In desfasurarea activitatii societatea a dispus la 01.01.2015 de un capital propriu de 25.829.281 lei, capital care a inregistrat pana la 30.06.2015 o scadere de 2,04%, ajungand la o valoare de 25.313.745 lei datorita acumularii de pierderi din activitatea desfasurata in primul semestru 2015.

Datoriile catre institutiile de credit la 30.06.2015 cuprind 2 credite anuale in valute incheiate in 2009 si prelungite prin acte aditionale anuale:

- un credit de descoperire de cont in suma de 1.100 mii USD, - pentru finantarea capitalului de lucru.

-o linie de credit de 200 mii EUR pentru nevoi curente

Ultima prelungire incheiata la 29.06.2015 prevede rambursarea celor 2 credite in rate lunare intr-o perioada de un an.
Societatea si-a achitat obligatiile financiare in totalitate si la termenele scadente.

1.2 CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Valoarea cifrei de afaceri nete in perioada ianuarie –iunie 2015 a fost de 8.015.418 lei , in scadere fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 3,23 % .

- LEI -

Nr.crt.	Indicator	Sem.I.2014	Sem.I.2015
1.	Venituri totale , din care :	9.560.728	8.739.945
	-ven.din exploatare din care	9.305.365	8.401.869
	- cifra de afaceri	8.282.970	8.015.418
	-ven.financiare	255.363	338.076
2.	Ch. totale , din care :	9.732.858	9.255.480
	- ch. de exploatare	9.552.366	8.524.198
	- ch.financiare	180.492	731.282
3.	Profit brut	-	-
	Pierdere bruta ,din care :	172.130	515.535
	- Profit din exploatare	-	-
	- pierdere din exploatare	247.001	122.329
	- profit financiar	74.871	-
	- pierdere financiara	-	393.206
4.	Profit net	-	-
	Pierdere neta	172.130	515.535

Din pierderea totala de 515.535 lei, 23.7% provine din activitatea de exploatare ,totusi comparativ cu sem.I.2014 aceasta pierdere din exploatare s-a redus la jumatate.

Pierderea financiara se datoreaza faptului ca societatea functioneaza in Romania si este expusa riscului valutar (cursul de schimb) rezultat din importuri de materie prima ,piese,coloranti si chimicale pe de o parte,iar pe de alta parte are imprumuturi in dolari SUA si EURO in timp ce veniturile sant generate in moneda interna si partial in GBP si EURO.

Ponderea exportului in cifra de afaceri reprezinta 27,5% , mai mult cu 3.2 % comparativ cu sem.I 2014 si s-a efectuat numai in U.E. (livrari intracomunitare).

Cheltuielile de exploatare au in general structura celor din prima parte a anului trecut dar s-au schimbat **ponderile** diverselor categorii in **total** astfel :

-LEI-

Posturi de cheltuieli	30.06.2014		30.06.2015	
	Valoare	%	Valoare	%
Materii prime si materiale	3.678.406	38.51	2.744.633	32.20
Chelt.privind marfurile	67.915	0.71	39.511	0.46
Chelt. cu utilitati	1.743.068	18.25	1.561.402	18.32
Chelt. cu personalul	2.938.740	30.76	2.915.913	34.20
Ajustarea valorii amortizarilor,activelor circulante si provizioanelor	324.374	3.40	310.579	3.64

Alte chelt. de exploatare	799.863	8.37	952.160	11.17
TOTAL	9.552.366	100	8.524.198	100

Daca pe total cheltuielile de exploatare s-au diminuat cu 10,76 %, pe grupe de cheltuieli diminuarile sant foarte diferite,astfel :

- cheltuielile cu materii prime si materiale au scazut cu 25,38% ;
- cheltuielile privind marfurile au scazut cu cca.41,82% ;
- cheltuielile cu utilitatile au scazut cu 10.42 % ;
- cheltuielile cu munca vie au scazut cu aproape 0.78 % ;
- alte cheltuieli de exploatare au crescut cu cca. 19,04 % ;

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor s-au diminuat cu 4,31% ca urmare a expirarii duratei de utilizare a unor imobilizari corporale.

2. Analiza activitatii societatii comerciale

S.C. "VASTEX" S.A. Vaslui - înfiintată prin H.G.1296/13 decembrie 1990 - este organizata potrivit prevederilor Legii societatilor comerciale nr. 31/1990, ca societate pe actiuni cu sediul social in Vaslui, strada Stefan cel Mare nr. 273, fiind inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Vaslui sub numarul J37/12/1991, cu un capital social subscris si varsat de 2.639.092 lei, impartit intr-un numar de 1.055.637 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei /actiune.

Structura sintetica consolidata a actionarilor din registrul actionarilor gestionat de DEPOZITARUL CENTRAL SA BUCURESTI, la data de 30.06.2014 se prezinta astfel :

Actionari	Nr. actiuni detinute	Valoare actiuni - lei-	Pondere in total capital %
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 persoane fizice si juridice	140.468	351.170	13,3065
Total capital	1.055.637	2.639.093	100,00

La sfarsitul semestrului I 2014 numarul efectiv de personal a scazut la 333 de la 371 la sfarsitul sem.I 2014, iar numarul mediu scriptic la 303 de la 323. 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.

In semestrul I 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.

Productia fizica realizata comparativ cu semestrul I 2014 se prezinta astfel :

NR.	INDICATOR	U.M.	SEM I	SEM I	VARIATIE	%
------------	------------------	-------------	--------------	--------------	-----------------	----------

CRT.			2014	2015		
1.	Tesaturi	mii ml	742	585	-157	-21.2
2.	Confectii	Bc.etalon	92.525	100.748	8.223	8.9

Din cantitatea de 585 mii ml, 516 mii ml reprezinta tesaturi trecute prin toate fazele (aprovizionare fire,tesere,finisare) iar 69 mii ml au trecut doar prin finisaj.

Desfacerea productiei se realizeaza direct de la sediul societatii sau de la urmatoarele puncte de lucru :

Depozitul Bucuresti – Nanda
Depozitul Cluj
Depozitul Bucuresti- Ruxir
Depozitul Radauti
Depozitul Timisoara Adeleny
Depozitul Rasnov
Depozitul Cisnadie

2.1 Factorii de incertitudine pentru perioada urmatoare :

- stocuri foarte mari
- incasarea greoaie a creanțelor si cresterea ponderii creantelor incerte
- starea de dificultate in care se gasesc o parte din clienti.
- forta de munca calificata
- gradul avansat de uzura fizica si morala a echipamentelor de productie care face ca majoritatea produselor cerute acum de piata sa nu poata fi realizate ceea ce restrange oferta noastra si , in consecinta , vanzarile .
- cursul de schimb al valutelor in care avem imprumuturi,respectiv EURO si USD ,in sensul devalorizarii monedei nationale care deja ne-a afectat substantial in 2014 si 2015
- reducerea surselor de finantare bancare prin rescadentarea creditelor si rambursarea acestora in rate lunare
- evolutia cererii de tesaturi, in special docuri si tercoturi pentru echipament de lucru , pe piata interna ; aceasta depinde direct de ritmul de dezvoltare a unitatilor industriale din Romania ;
- programul de achizitii echipamente al unitatilor bugetare (armata, politie, IGSU etc.) si nivelul fondurilor alocate de la buget pentru aceasta ;
- participarea la licitatiile organizate de institutiile bugetare a firmelor concurente cu produse similare aduse din China.
- evolutia preturilor la energie electrica, gaze , combustibil .

2.2 Nu s-au facut cheltuieli de capital

3 Schimbări care afectează capitalul social și administrarea societății comerciale -NU

4.Tranzacții semnificative –nu au fost tranzacții majore

PRESEDINTE CA ,
DIRECTOR GENERAL
ING.PADURE PAVEL



DIRECTOR ECONOMIC,
EC.GHIZDEANU MEDI