

## **1. ACTIVE IMOBILIZATE**

### **1.1 IMOBILIZARI NECORPORALE**

#### **VALORI BRUTE**

-Lei -

<b>Elemente de imobilizari</b>	<b>Sold la inceputul exercitiului</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Diminuari</b>	<b>Sold la sfarsitul exercitiului</b>
Alte imob.necorporale	85.303	3.145		88.448

#### **AJUSTARI**

<b>Elemente de imobilizari</b>	<b>Sold la inceputul exercitiului</b>	<b>Amortizari in cursul exercitiului</b>	<b>Diminuari</b>	<b>Sold la sfarsitul exercitiului</b>
Amortizarea imob.necorporale	83.406	2.422		85.828

Balanta de verificare la 31.12.2014 a **S.C. VASTEX S.A.** prezinta sold la  
 conturile de imobilizari necorporale in suma de 88.448 lei, compus din licente soft.

In cursul anului s-au achizitionat 7 licente windows.

### **1.2 IMOBILIZARI CORPORALE**

#### **VALORI BRUTE**

- lei -

<b>Elemente de imobilizari</b>	<b>Sold la inceputul exercitiului</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la sfarsitul exercitiului</b>
Terenuri	230.576	0	0	230.576
Constructii	2.532.313	0	0	2.532.313
Instalatii teh.,aparate de masura, mijl. transport	15.667.741	4.299	367.394	15.259013
Mobilier, birotica	33.253	0	0	33.253
Imobilizari corporale in curs de executie	0	133.551		133.551
<b>TOTAL</b>	<b>18.418.250</b>	<b>137.850</b>	<b>367.394</b>	<b>18.188.706</b>

**AJUSTARI**

Lei-

Elemente de ajustari	Sold la inceputul exercitiului	Cresteri	Reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului
Amortizare constructii	0	225.901		225.901
Amortizare instalatii teh.,ap. masura, mijl. de transport	13.461.513	373.152	367.394	13.467.271
Amortizare mobilier, aparatura,birotica	32.481	618	0	33.099
<b>TOTAL</b>	<b>13.493.994</b>	<b>599.671</b>	<b>367.394</b>	<b>13.726.271</b>

La 31.12.2015 societatea detine imobilizari corporale reprezentand terenuri ( 74.620 mp), constructii (hale de productie,birouri,ateliere) instalatii si echipamente tehnologice, mijloace de transport, mobilier si aparatura birotica precum si 2 obiective de investitii in curs de executie in valoare bruta de **18.188.706 lei**.

Au fost scoase din functiune 3 mijloace de transport cu durata expirata ,2 prin casare si un autoturism prin vanzare.

Clasificarea mijloacelor fixe este facuta in conformitate cu HGR 2139 din 30.11.2004 intrata in vigoare la data de 01.01.2005, iar amortizarea s-a calculat in regim liniar, tinand seama de prevederile Legii nr.15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat in active corporale si necorporale, cu modificarile si completarile ulterioare.

Mijloacele fixe se regasesc in evidenta contabila pe locuri de folosinta.

Amortizarea mijloacelor fixe s-a calculat si inregistrat lunar pe cheltuielile de exploatare.

Pentru 74 de mijloace fixe achizitionate in 2004 si ianuarie-aprilie 2005, care au beneficiat de deducere fiscala de 20% s-a calculat si amortizare fiscala necesara pentru determinarea profitului /pierderii fiscale.De asemenea se calculeaza amortizare fiscala si pentru grupa constructii in urma operatiunilor de reevaluare.

Gradul mediu de uzura al echipamentelor tehnologice,masini si utilaje este de 87,5%,al aparatelor si instrumentelor de masura de 98%,mijloace de transport de 100%,mobilier si birotica 99,5%.

O parte dintre mijloacele fixe sunt ipotecate catre banci pentru garantarea unor credite. Situatia acestora este prezentata la nota 5.2

**2. PROVIZIOANE**

**SC VASTEX S.A.** inregistreaza la finele anului 2014 provizioane pentru impozite (impozit pe profit amanat la plata aferent mijloacelor fixe care au beneficiat de deducerea de 20% din valoarea de intrare in anii 2004-2005 si pentru care calculam amortizare fiscala pe durata de utilizare).

- lei -

DENUMIREA	SOLD INITIAL	CRESTERI	DIMINUARI	SOLD FINAL
Provizioane pt. impozite	20.319	0	488	19.831

**3. ACOPERIRE PIERDERE CONTABILA**

Pierderea contabila aferenta anului 2015 in suma de 810.868 lei si pierderea 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 pierderea 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.

**4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

Indicatori		-lei-	
		Exercitiul 2014	Exercitiul 2015
1.	Cifra de afaceri neta	17.041.796	15.962.829
2.	Costul bunurilor vandute si serv. prestate(3+4+5)	15.415.008	13.284.632
3.	Cheltuielile activitatii de baza	11.869.556	10.096.320
4.	Cheltuielile activitatii auxiliare	924.901	929.924
5.	Cheltuieli indirecte de productie	2.620.551	2.258.388
6.	Rezultat brut af. cifrei de afaceri nete (1-2)	1.626.788	2.678.197
7.	Cheltuieli de desfacere	101.689	144.763
8.	Cheltuieli generale de administratie	3.590.424	2.627.748
9.	Alte venituri din exploatare	1.640.563	-87.103
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-424.762	-181.417

**5. CREANTE, DATORII SI DISPONIBILITATI****5.1 SITUATIA CREANTELOR**

S.C. VASTEX S.A. inregistreaza la 31.12.2015 creante nete in valoare de 9.146.080 lei cu urmatoarea structura:

		- lei -		
	Creante	Sold 31.12.2015	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
1	Clienti	2.626.406	1.078.948	1.547.458
2	Ajustari pt. depreciere creante- clienti	526.685	0	526.685
3	Clienti -net (1-2)	2.099.721	1.078.948	1.020.773
4	Efecte de primit	1.086.752	1.086.752	0
5	Alte creante cu personalul	1.064	1.064	0
6	Impozite ,taxe de recuperat	24.171	24.171	0
7	Decontari in cadrul grupului	4.252.519	89.519	4.163.000
8	Decontari din operatiuni in			

**S.C. VASTEX S.A.****Note explicative la situatiile financiare la 31 decembrie 2015**

	participatie	1.400.050	1.130.050	270.000
9	Debitori diversi	281.803	240.531	41.272
	<b>Creante-total (3+4+5+6+7+8)</b>	<b>9.146.080</b>	<b>3.651.035</b>	<b>5.495.045</b>

Dupa cum se observa ,peste 48% din soldul creantelor clienti sant vechi si cu sanse mici de incasare.

In anul 2004 societatea a incheiat un contract de imprumut (nr.227/20.05.2004) , prin care imprumuta pe SC CASTRUM CORPORATION SRL (actionarul majoritar) cu sume in lei sau valuta cu dobanda de referinta a B.N.R. pentru sumele in lei.

Soldul creantelor prezinta concordanta intre contabilitatea sintetica si cea analitica.

**5.2 SITUATIA DATORIILOR**

La data de 31.12.2015, datoriile totale ale societatii comerciale sunt de 5.945.845 lei cu termene de plata sub un an.

Situatia acestor datorii se prezinta astfel:

- Lei-

Datorii	Sold la 31.12.2015	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Cr. bancare pe termen scurt	4.506.430	4.506.430		
Furnizori	985.439	985.439		
Avansuri incasate	71.606	71.606		
Datorii la bugetul de stat	175.126	175.126		
Creditori diversi	1.247	1.247		
Datorii salarii si asigurari sociale	205.997	205.997		
<b>TOTAL</b>	<b>5.945.845</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).

Liniile de credit au fost garantate in comun cu :

- garantie imobiliara aferenta urmatoarelor imobile:
- cabina poarta si teren aferent-nr.cadastral 514/1-C19;
- pavilion administrativ si teren aferent-nr.cadastral 514/2-C2/1;
- clubul sportiv+poarta si terenul aferent-nr.cadastral 514/4-C13;
- castel apa, statia de preepurare ape uzate, statia de pompe alimentare cu apa, forja, bazin apa incendiu+terenul aferent-nr.cadastral 514/5-C7-C9-C10-C12-C20;
- centrala termica, magazia materiale chimice, rampa si statia pompe alimentare centrala termica-nr.cadastral 514/7-C3-C5-C8-C11;

- sectia confectii si terenul aferent-nr.cadastral 514/8-C1;
- magazie pregatit partizi,atelier mecanic tesatorie si teren aferent-nr. cadastral 514/13-C17-C18;
- magazie filatura cardata,magazie filatura pieptanata si teren aferent-nr. cadastral 514/14-C15-C16;
- garantie mobiliara asupra: cazan abur CR16 + arzator gaz-nr.Inventar 300108, cazan abur CR16 + arzator gaz-nr.Inventar 300109, schimbator caldura V28 CDX SST-nr.Inventar 200213, pompa POES 65x6/126 – nr. Inventar 200327, cazan abur VAP-nr.Inventar 200502, generator abur + arzator gaz-nr.Inventar 200490, conducta pentru transport si distributie gaz metan-nr.Inventar 100035, conducta pentru transport si distribuie gaz metan-nr.Inventar 100036
- garantie mobiliara asupra stocurilor de produse finite.

### 5.3 DISPONIBILITATI SI ALTE VALORI

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>

## 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

### 6.1 Inregistrarea in contabilitate-cadru legal-Legea nr. 82/1991 si OMFP nr.1.802/2014

Inregistrarea in contabilitate a operatiunilor efectuate se face cu respectarea normelor contabile prevazute de reglementarile in vigoare, cu respectarea principiilor contabilitatii (prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii, independentei exercitiului,evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv,necompensarii intre elementele de activ si de datorii sau intre elementele de venituri si de cheltuieli,prevalentei economicului asupra juridicului). Datele din balantele analitice sunt preluate corect existand concordanta intre balanta sintetica si cele analitice.

Societatea detine jurnal de vanzari respectiv de cumparari, registru jurnal si registru de casa care sunt completate cu datele la zi.



## **6.2. Imobilizari si amortizari**

### **I. Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale au fost evaluate la intrarea in patrimoniu la costul de achizitie si reprezinta licente.

Regimul de amortizare este liniar, iar durata de amortizare este de 5 ani.

### **II. Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale aflate in patrimoniu la finele exercitiului au fost evaluate si inregistrate in contabilitate la valoarea de intrare astfel :

- valoarea rezultata in urma reevaluarii efectuate in luna decembrie 2014 de evaluatori autorizati pentru grupa de imobilizari reprezentand constructii :

- costul de achizitie pentru imobilizarile cumparate de la diversi furnizori

Cotele si duratele de amortizare utilizate sunt cele prevazute de Legea 15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat in active corporale si necorporale, republicata in 1999, cu modificarile ulterioare si in conformitate cu clasificatia si duratele de functionare prevazute in Catalogul privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe ,aprobat prin H.G.2139/2004.

Regimul de amortizare utilizat a fost cel liniar.

Pentru 2 categorii de imobilizari corporale se calculeaza amortizare contabila si separat amortizare fiscala pentru calculul impozitului pe profit.Cele 2 categorii sunt :

- imobilizarile reevaluate la sfarsitul anului 2014-constructii
- imobilizarile achizitionate in anul 2004 pina la 30.04.2005, la care s-a aplicat facilitatea prevazuta la art. 24 ( 12) din Legea 571/2003, respectiv am dedus cheltuieli de amortizare reprezentand 20% din valoarea de intrare a acestora in luna punerii in functiune

## **6.3 Stocuri**

Materiile prime si materialele consumabile sunt inregistrate la intrarea in gestiune la costul de achizitie, cantitativ-valoric iar la darea in consum se aplica metoda FIFO(primul intrat-primul iese).

Uzura obiectelor de inventar este inregistrata pe cheltuieli in momentul darii in folosinta.

Produsele finite sunt inregistrate la cost prestabilit corectat la sfarsitul lunii in functie de costurile efective.

Marfurile sunt inregistrate la pretul de vanzare.

## **6.4 Creante si datorii**

Creantele apar in bilant la valoarea reala estimata, dupa deducerea provizioanelor pentru creantele incerte. Creantele in valuta sunt evaluate la cursul de schimb in vigoare la finele fiecarei luni, iar in bilant la cursul de schimb al BNR de la 31.12.2014.

Datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala ,mai putin datoriile in valuta care sunt evaluate la cursul de schimb in vigoare la finele fiecarei luni, iar in bilant la cursul de schimb al BNR de la 31.12.2015.

**6.5 Evaluarea si inventarierea patrimoniului**

In conformitate cu legislatia in vigoare si cu prevederile OMF nr. 2861/2009, societatea a procedat la inventarierea patrimoniului conform planificarii in cursul anului 2015 pentru gestiunile materiale, in perioada nov-dec. 2015 pentru mijloace fixe si obiecte de inventar si la data de 31.12.2014 pentru creante si datorii precum si conturile de trezorerie.

Rezultatele inventarierii au fost consemnate in « Registrul-inventar »dupa natura lor.Elementele de activ si pasiv din registrul- inventar au la baza listele de inventar ,procesele verbale precum si extrasele de confirmare din partea tertilor si institutiilor bancare.Datele rezultate din inventarierea efectuata pe parcursul anului au fost actualizate cu intrarile si iesirile din perioada cuprinsa intre data inventarierii si data incheierii exercitiului financiar.

**6.6 Bilantul contabil**

Bilantul contabil a fost intocmit pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice, cu respectarea prevederilor OMFP nr.1.802/2014 in vigoare de la 01.01.2015.

**7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI**

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 1.392 detinatori.

Structura sintetica consolidata a actionarilor se prezinta astfel :

<b>Actionari</b>	<b>Nr. actiuni detinute</b>	<b>Valoare actiuni - lei-</b>	<b>Pondere in total capital %</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.

### **8.INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII**

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 7.385 lei/luna iar a celorlalti 2 membri CA - 750 lei/luna.

Nu au fost acordate avansuri sau credite administratorilor si directorilor .

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 salariu 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.



**9.CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI****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)

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

Se recomanda ca acesta sa aiba o valoare supraunitara, ceea ce se constata si in cazul societatii noastre. Valoarea realizata este de 1,70 respectiv :

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

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

**2. Indicatori de risc**

- a.
- Indicatorul gradului de indatorare
- Se exprima prin relatia :

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

unde, capitalul imprumutat este egal cu valoarea creditelor si altor imprumuturi 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 :

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

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

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

**3. Indicatori de activitate (gestiune)**

**a. Viteza de rotatie a stocurilor**, aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar;

$$Vrs = \text{cifra de afaceri} / \text{stoc mediu} = \text{numar de ori}$$

In cazul nostru stocul a fost rulat de 1.04 ori in cursul anului, respectiv:

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

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

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

**b. Numarul de zile de stocare**, indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate;

Se determina prin relatia:

$$Zs = (\text{stoc mediu} / \text{cifra de afaceri}) \times 365 \text{ zile}$$

$$\text{an 2014} = (16.385.140 / 17.041.796) \times 365 = \mathbf{351 \text{ zile}}$$

$$\text{an 2015} = (16.152.430 / 15.962.829) \times 365 = \mathbf{369 \text{ zile}}$$

Incetinirea vitezei de rotatie a stocurilor a determinat cresterea cu inca 18 zile a duratei de stocare.

**c. Viteza de rotatie a debitelor-clienti**, determina eficienta intreprinderii in colectarea creantelor sale si exprima numarul de zile pana la data la care creantele comerciale sunt incasate de catre intreprindere. Se determina cu relatia:

$$Vrdc = \text{sold mediu creante comerciale} \times 365 / \text{cifra de afaceri}$$

In cazul societatii perioada medie de incasare a fost pe parcursul anului 2015 de aproape 64 zile, respectiv :

$$\text{An 2014} = (3.500.737 / 17.041.796) \times 365 = \mathbf{75 \text{ zile}}$$

$$\text{An 2015} = (2.779.996 / 15.962.829) \times 365 = \mathbf{64 \text{ zile}}$$

Se observa o imbunatatire a gradului de recuperare a creantelor fata de anul anterior.

**d. Viteza de rotatie a creditelor - furnizor**, aproximeaza numarul de zile de creditare pe care intreprinderea il obtine de la furnizorii sai. Se determina cu relatia:

$$Vrcf = \frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 \text{ zile}$$

unde pentru aproximarea achizitiilor se poate utiliza costul vanzarilor sau cifra de afaceri.

Perioada de achitare a datoriilor catre furnizori este de 20,5 zile, respectiv:

$$\text{An 2014} = (1.436.410 / 17.041.796) \times 365 = \mathbf{30,7 \text{ zile}}$$

$$\text{An 2015} = (898.730 / 15.962.829) \times 365 = \mathbf{20,5 \text{ zile}}$$

Se constata o scadere a creditului furnizor cu 10,2 zile fata de anul 2014 cu consecinte negative asupra finantarii activitatii prin surse atrase de la terti.

**e. Viteza de rotatie a activelor imobilizate**, evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate. Se determina cu relatia:

$$Vrai = \text{cifra de afaceri} / \text{active imobilizate}$$

$$\text{An 2014} = 17.041.796 / 4.926.153 = \mathbf{3,46}$$

$$\text{An 2015} = 15.962.829 / 4.465.055 = \mathbf{3,57}$$

**f. Viteza de rotatie a activelor totale.**

Se determina cu relatia:

$$\text{Vrat} = \text{cifra de afaceri} / \text{active totale}$$

$$\text{An 2014} = 17.041.796 / 32.150.362 = \mathbf{0,53}$$

$$\text{An 2015} = 15.962.829 / 30.992.649 = \mathbf{0,52}$$

**4. Indicatori de profitabilitate**

**a. Rentabilitatea capitalului angajat**, reprezinta profitul pe care il obtine intreprinderea din banii investiti in afacere; in cazul societatii noastre este pierdere

Rca= profit sau pierdere inaintea platii dobanzii si a impoz. pe profit / capital angajat

unde capitalul angajat cuprinde capitalul propriu si datoriile pe termen lung.

$$\text{an 2014} = -787.291 / 25.829.281 = \mathbf{-0,03}$$

$$\text{an 2015} = -625.883 / 25.012.808 = \mathbf{-0,02}$$

**b. Rata marjei brute** - exprima profitabilitatea societatii respectiv cat la suta din vanzari revine societatii dupa acoperirea tuturor cheltuielilor;

$$\text{Mbv} = \text{profit brut sau pierdere} / \text{cifra de afaceri} * 100,$$

$$\text{An 2014} = -935.388 / 17.041.796 * 100 = \mathbf{-5,48\%}$$

$$\text{An 2015} = -810.868 / 15.962.829 * 100 = \mathbf{-5,07\%}$$

**5. Indicatori privind rezultatul pe actiune**

$$\text{Rez.net} / \text{Actiune} = \text{Profit net sau pierdere} / \text{nr. actiuni}$$

$$\text{An 2014} = -935.388 / 1.055.637 = \mathbf{-0,88 \text{ lei / actiune}}$$

$$\text{An 2015} = -810.868 / 1.055.637 = \mathbf{-0,77 \text{ lei / actiune}}$$

**10. STOCURI -** Tabelul sintetic cu stocurile aferente exercitiului curent si anterior se prezinta astfel:

Cont	Denumire cont	Stoc la 31.12.2014	Stoc la 31.12.2015	Variatie %
1	2	3	4	5=(4/3)*100
3012	Materii prime - fire cumparate	376,466	196.040	52,07
3021	Materiale auxiliare	147,737	137.852	93,31
3022	Combustibil	51,894	52.792	101,73
3023	Materiale pentru ambalat	1,588	3.748	236,02
3024	Piese de schimb	584,162	565.114	96,73
3028	Coloranti si chimicale	510,695	542.428	106,21
303	Materiale de natura OBI	35,096	39.780	113,34
331	Productia in curs de executie	5,127,485	4.271.838	83,31
341	Semifabricate	59,048	59.002	99,92
3451	Produse finite - Tesaturi	6,979,565	6.892.181	98,75
3452	Produse finite - Confectii	213,389	217.854	102,09
346	Produse reziduale	629	464	73,76
348	Diferente de pret	1,718,089	2.064.372	120,15
3711	Marfuri in magazin	241,929	250.510	103,54
381	Ambalaje	36,182	37.319	103,14
409, 44281	Furnizori debitori, tva neexigibil	505.678	383.925	75,92
	<b>TOTAL</b>	<b>16,589,642</b>	<b>15.715.217</b>	<b>94,72</b>

Dupa cum se evidentiaza in tabelul de mai sus, la finele anului 2015 se constata o scadere a stocurilor cu 5,28 %, datorata in principal materiilor prime si productiei in curs de executie.

Materiile prime si materialele consumabile sunt inregistrate la intrarea in gestiune la costul de achizitie, cantitativ-valoric iar la darea in consum se aplica metoda FIFO (primul intrat-primul iesit).

Uzura obiectelor de inventar este inregistrata pe cheltuieli in momentul darii in folosinta.

Produsele finite sunt inregistrate la cost prestabilit corectat la sfarsitul lunii in functie de costurile efective de productie.

Marfurile sunt inregistrate la pretul de vanzare.

Contabilitatea stocurilor (exceptie conturile 3711) se tine cantitativ si valoric prin folosirea inventarului permanent, ceea ce permite stabilirea si cunoasterea in orice moment a stocurilor atat cantitativ, cat si valoric.

## **11. ALTE INFORMATII**

### **a. Date de identificare**

- Denumire: **S.C. VASTEX S.A.**
- Sediul social : **Vaslui, str.Stefan Cel Mare, nr.273**
- Telefon : **0235313420** ; Fax : **0235361469**
- Numar inregistrare Registrul Comertului : **J37/12/1991**
- Cod fiscal : **RO826569**

### **b. Actul de constituire si forma juridica**

- Act constituire : **H.G. nr.1296 / 13.12.1990**
- Denumire : **S.C. VASTEX S.A.**
- Forma juridica : **Societate pe actiuni (S.A.)**
- Persoana juridica : **Romana**
- Baza legala de infiintare si functionare: **Legea 31/1990 si actul constitutiv**
- Durata societatii: **Nelimitata**
- Data inreg. la Registrul Comertului : **04.02.1991**
- Capital social (actual) varsat : **2.639.093 lei**

### **c. Obiect de activitate**

- Obiectul principal de activitate al societatii consta in :
- producerea si comercializarea de tesaturi pentru lenjerii, rochii, camasi, imbracaminte exterioara ,echipament de protectie
  - producerea si comercializarea de confectii textile ;
  - operatiuni de import – export.

### **d. Contracte de mandat**

Societatea a avut incheiat in anul 2015 un numar de 7 contracte de mandat prin care s-au comercializat produsele firmei noastre pe piata interna si anume :

1. ctr. nr.779 / 29.03. 2014 – ADELENY PROD SRL TIMISOARA
2. ctr. nr.776 /29.03. 2014 – RALCOR PROD SRL PARTESTI SUCEAVA



**S.C. VASTEX S.A.****Note explicative la situatiile financiare la 31 decembrie 2015**

3. ctr. nr.778 / 29.03. 2014 – TRANSPROD SRL CLUJ  
 4. ctr. nr.780/ 29.03. 2014 – ELTIB SRL CISNADIE  
 5. ctr. nr.774// 29.03. 2014 – NANDA 2000 SRL BUCURESTI  
 6. ctr. nr.775 / 12.05.2014 – RUXIR PROD.SRL BUCURESTI  
 7. ctr. nr.4529// 29.03. 2014 – EMITEX COM SRL CRISTIAN BRASOV

**e. Impozitul pe profit** - determinat in conformitate cu prevederile Codului Fiscal -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.neductibile fiscal(carburanti,tva) -----	= 23.123 lei

**f. Cifra de afaceri-structura :**

Structura vanzarilor este prezentata in tabelul de mai jos:

INDICATOR	2013	2014	2015
Vanzari de marfuri	203.511	116.228	106.068
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

Ponderea vanzarilor de marfuri prin magazinul propriu se mentine la 0,68% din cifra de afaceri.

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
A.	Sediul societatii - intern	11.897.376	9.872.304	8.583.564
B.	Sediul societatii - export	2.501.840	3.682.937	4.219.897
C.	Vanzari prin depozite, din care:	3.902.656	3.486.555	3.159.368
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 Cismadie	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.

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 Marea Britanie (lohn-68,5%) Germania (30,8%) si Spania (lohn- 0,7%)

#### g. Situatia cheltuielilor cu lucrari si servicii efectuate de terti

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

Element de cheltuiala		AN 2014	AN 2015
1.	Ch. cu intretinerea si reparatiile	81,645	51.082
2.	Ch. cu primele de asigurare	44,088	36.844
3.	Ch cu studii si cercetari	2,078	5.388
4.	Ch. cu colaboratorii	18,000	18.000
5.	Ch. privind comisioanele si onorariile	303,010	243.487
6.	Ch. de protocol, reclama si publicitate	7,120	4.348
7.	Ch. cu transportul de bunuri si personal	173,4234	129.590
8.	Ch. cu deplasari, detasari si transferari	6,444	13.105
9.	Ch. postale si telecomunicatii	33,894	30.359
10.	Ch. cu serviciile bancare si asimilate	95,781	61.153
11.	Alte ch. cu servicii executate de terti	893,023	1.238.101
<b>Total ch. cu lucrari si servicii</b>		<b>1,658,508</b>	<b>1.831.457</b>

**S.C. VASTEX S.A.**

**Note explicative la situatiile financiare la 31 decembrie 2015**

---

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 Vastex, se calculeaza si se vireaza lunar.

Cresterea cu peste 10% a cheltuielilor cu serviciile executate de terti se datoreaza cresterii volumului de confectii date spre prelucrare la terti (cheltuieli cu manopera).

Presedinte CA,  
Director general,  
ing. Padure Pavel



Director economic,  
ec. Ghizdeanu Medi

A handwritten signature in black ink, likely belonging to the economic director mentioned in the text above.