

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

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

**Pentru exercitiul financiar:** 2016

**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 2016**

#### **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:

└ Silver Mall

└ Spitalul de Urgenta

└ str. Stefan cel Mare

└ diversi vecini de tip rezidential

## **1.ANALIZA ACTIVITATII**

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

- a). Activitatea de baza a societatii comerciale in anul 2016 a constat in:
- producerea si comercializarea de tesături din bumbac si tip bumbac;

- producerea si comercializarea de confectii textile.
- b). In anul 2016 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, datorita faptului ca a intrat sub pragul critic de productie din cauza scaderii necesarului de produse atat pe piata interna cat si pe piata externa.

## 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 2016 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 2016, comparativ cu ultimii doi ani, a fost urmatoarea:

NR.CRT	INDICATOR	UM	2014	2015	2016
1.	Tesaturi	mii ml.	1.304	975	587
2.	Confectii	Bc. Et.	192.237	200.777	147.028

Pe parcursul anului au functionat urmatoarele sectii de productie:

- tesatoria intr-un schimb
- finisajul in 2 schimburi
- atelierul de confectii intr-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 [%]	
		2015	2016	2015	2016	2015	2016
Tesatorie	1	252	253	147	135	58,3	56,3
Finisaj	2	252	253	183	151	72,6	75,4
Confectii	1	252	253	251	263	99,6	104

Nivelele realizate in anul 2016 sunt inferioare celor din 2015.

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.

Datorita lipsei comenzilor a fost luata decizia inchiderii sectiilor de productie "Tesatorie" incepand cu 01.01.2017 si "Finisaj" incepand cu 01.03.2017. Functie de evolutia viitoare a pietii de desfacere se va analiza posibilitatea inceperii partiale a productiei la aceste sectii, cu conditia ca activitatea de productie sa se faca cu profit. In situatia in care nu se va reusi acest lucru se va analiza posibilitatea vanzarii utilajelor care ar putea prezenta interes pentru potentiali cumparatori tinand cont de faptul ca acestea sunt uzate atat din punct de vedere fizic cat si moral.

### 1.3 .ACTIVITATEA DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALA

Aprovizionarea s-a facut atat din surse interne cat si externe (intracomunitare si importuri).

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 poliestere si tesatura cruda din Belgia, 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 exista o dependenta semnificativa a societatii comerciale fata de un singur furnizor, a carui pierdere ar avea impact negativ asupra activitatii societatii.

### 1.4. ACTIVITATEA DE VANZARI

Cifra de afaceri in suma de 11.796.412 lei a cunoscut o diminuare de 35,31 % fata de 2015, iar fata de cifra de afaceri planificata in bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2016 la valoarea de 16.442.000 lei, procentul de realizare este de 72 %.

In echivalent EUR (la un curs de 4,5411 lei/eur valabil la 31.12.2016) cifra de afaceri a avut urmatoarele valori:

An 2014 = 3.766 mii EURO

An 2015 = 3.528 mii EURO

An 2016 = 2.298 mii EURO.

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

INDICATOR	2014	2015	2016
Cifra de afaceri (total) din care:	17.041.796	15.962.829	11.796.412
Piata interna	13.358.859	11.742.932	9.457.544
Piata externa	3.682.937	4.219.897	2.338.872

Ponderea exportului in cifra de afaceri a scazut de la 26,4% in 2015 la 19,8% in 2016. Aceasta scadere a exportului se datoreaza faptului ca toti clientii externi au luat decizia de a se aproviziona cu produse similare in general din tari asiatice.

Structura vanzarilor este prezentata in tabelul de mai jos:

INDICATOR	2014	2015	2016
Vanzari de marfuri	116.228	106.067	107.719
Vanzari de tesaturi si confectii	16.519.676	15.546.429	11.371.557
Alte venituri incluse in cifra de afaceri	405.892	310.332	317.136
<b>TOTAL</b>	<b>17.041.796</b>	<b>15.962.829</b>	<b>11.796.412</b>

- lei -

Trebuie mentionata cresterea ponderii vanzarilor de marfuri prin magazinul propriu in cifra de afaceri de la 0,66% in 2015 la 0.91% in 2016.

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.

Prezentam mai jos volumul vanzarilor pe segmente de piata:

- lei -

NR. CRT	LOCUL VANZARII	VALOARE 2014	VALOARE 2015	VALOARE 2016
<b>A.</b>	<b>Sediul societatii - intern</b>	<b>9.872.304</b>	<b>8.583.564</b>	<b>7.589.757</b>
<b>B.</b>	<b>Sediul societatii - export</b>	<b>3.682.937</b>	<b>4.219.897</b>	<b>2.338.872</b>
<b>C.</b>	<b>Vanzari prin depozite, din care:</b>	<b>3.486.555</b>	<b>3.159.368</b>	<b>1.867.783</b>
1.	Depozitul Bucuresti – Nanda	1.434.183	1.222.965	681.082
2.	Depozitul Bucuresti- Ruxir	1.022.764	1.191.686	587.063
3.	Depozitul Cluj	360.699	249.659	196.778
4.	Depozitul Timisoara Adeleny	288.879	161.185	111.588
5.	Depozitul Radauti	178.431	159.960	127.821
6.	Depozitul Rasnov	107.402	101.963	97.465
7.	Depozitul Cisnadie	94.197	71.950	65.986
	<b>TOTAL A+B+C</b>	<b>17.041.796</b>	<b>15.962.829</b>	<b>11.796.412</b>

Se constata o scadere a volumului vanzarilor in anul 2016 comparativ cu anul 2015 la toate locurile din care au fost efectuate acestea.

## 1.5 INFORMATII PRIVIND PERSONALUL

In cursul anului 2016 societatea a fost administrata de un consiliu de administratie format din 3 administratori, dintre care un administrator este executiv si indeplineste functia de Presedinte C.A. – Director General si doi neexecutivi.

Onorariul Presedintelui C.A. este de 7.347 lei/luna iar a celorlalti 2 membri CA - 750 lei/luna. Onorariul Presedintelui CA, datorita greutatilor financiare cu care se confrunta societatea, a fost diminuat cu aproximativ 18%.

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

Numarul mediu de angajati a fost de 314, in timp ce numarul scriptic de salariati aferent acestui exercitiu a fost de 168 datorita faptului ca nu s-a lucrat program normal, au fost acordate un numar foarte mare de zile fara plata. La sfarsitul lunii decembrie numarul de angajati a fost de 279 datorita faptului ca, din lipsa de comenzi, a fost inchisa sectia "Tesatorie". Prin inchiderea si a sectiei "Finisaj" in societate vor mai ramane un numar de 108 angajati din care un numar 7 angajati vor fi cu contract individual de munca cu timp partial.

Structura personalului societatii pe parcursul anului:

<b>Structura de personal</b>	<b>01.01.2016</b>	<b>Angajari</b>	<b>Plecari</b>	<b>31.12.2016</b>
Total personal din care:	326	8	55	279
TESA total, din care:	40		13	27
-studii superioare	27		7	20
-studii medii	13		6	7
Muncitori total din care:	286	8	42	252
-studii liceale	103	2	12	93
-studii profesionale	183	6	30	159

Cheltuielile totale cu personalul s-au diminuat cu aproape 11,73% din care:  
- lei -

<b>Indicatori</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
-salarii	4.407.614	3.938.175
-asigurari si protectie sociala	1.149.353	1.103.784
-tichete de masa	155.098	0
<b>TOTAL</b>	<b>5.712.065</b>	<b>5.041.959</b>

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

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 S.C. "VASTEX" S.A.

Au fost identificate toate aspectele de mediu ale S.C. "VASTEX" S.A. 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 2016 la un total de 363.107,51 lei compuse din: cheltuieli de epurare, canalizare, analize pentru ape uzate, transport si depozitare namol, reparatii, audit de mediu. Din aceasta suma 3.093,03 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 S.C. "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 2016 determinarile au fost efectuate de catre S.C. "PRO MEDIU ECO " S.R.L. Iasi prin contractul nr.12/10.05.2016 in valoare de 3000 + TVA.

Conform BA nr. 67,68,69,70,71 din 06.06.2016, 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 6,09 respectiv :

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

$$\text{an 2016} = 23.569.524 / 3.875.572 = \mathbf{6,09}$$

#### **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 2,25 respectiv :

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

$$\text{An 2016} = (23.569.524 - 14.867.797) / 3.875.572 = \mathbf{2,25}$$

### **1.7.2. 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 cu durata de rambursare peste un an.

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

$$\text{An 2016} = 0 / 23.581.264 * 100 = 0$$

**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:

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

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

$$\text{An 2016} = (- 1.431.545 + 156.167) / 156.167 = - 8.16$$

### **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

## **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 - in conservare incepand cu 01.01.2017;

- finisaj - pus in functiune din 1980, suprafata construita 11.399,37 mp, suprafata desfasurata 13.147,94 mp - in conservare incepand cu 01.03.2017;

- confection - 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 confectionii - suprafata construita 536,76 mp, suprafata desfasurata 536,76 mp;

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

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

Nr. crt.	Denumire utilaj / echipament / instalatie	U.M.	Cantitate
	<b>Sectia confectionii</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 inleiat	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	- 65,00 %;
Echipamente tehnologice	- 89,70 %;
Aparate si instalatii de masura, control	- 99,65 %;
Mijloace de transport	- 100,00 %;
Mobilier, aparatura birotica	- 100,00 %.

**2.5.** Nu exista probleme sau potientiale 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 1.392 detinatori.

Structura sintetica consolidata a actionarilor se prezinta astfel:

Actionari	Nr. actiuni detinute	Valoare - lei-	Pondere %
S.C. "CASTRUM CORPORATION" S.R.L. 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 momentul de fata, societatea este de tip inchis, actiunile pot fi tranzactionate doar prin registrele de actiuni si actionari detinute de societate.

In conformitate cu Hotararea numarul 1 a A.G.E.A. din data de 03.08.2015 au fost efectuate toate demersurile in vederea reintroducerii la tranzactionare a actiunilor in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare ATS al BVB. Datorita actiunilor intreprinse de o parte din actionari in instanta acest demers a fost blocat. Functie de hotararile finale luate de instantele de judecata si functie de situatia economico - financiara a societatii se va decide daca acest demers mai poate fi finalizat sau nu.

3.2. In anii 2013 - 2016 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 2016 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 2016 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 31.12.2016

### A. ELEMENTE DE BILANT-ACTIV

Ponderea posturilor din Activ la sfarsitul anului 2016, comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut se prezinta astfel:

Nr. Crt		An 2015		An 2016	
		Lei	%	Lei	%
A.	<b>ACTIV</b>	31.007.149	100,00	27.502.445	100,00
1.	Imobilizari	4.465.055	14,40	3.929.852	14.29
2.	Active circulante	26.527.594	85,55	23.569.524	85.70
	-stocuri	15.715.217		14.867.797	
	-creante	9.146.080		7.896.627	
	-disponibilitati banesti	1.666.297		805.100	
3.	Cheltuieli in avans	14.500	0,05	3.069	0.01

#### 1. Activele imobilizate

Situatia activelor imobilizate a scazut constant in ultimii ani, datorita uzurii acumulate si lipsei investitiilor. Pe grupe de active imobilizate avem urmatoarea situatie la 31.12.2016:

- lei-			
Denumire	Valoare de intrare	Amortizare acumulata	Valoare neta 31.12.2016
Imobilizari necorporale	76.820	74.847	1.973
Terenuri	230.576	0	230.576
Cladiri si constructii	2.532.313	451.802	2.080.511
Echipamente tehnologice	14.302.547	12.826.640	1.475.907
Ap.si inst.de masura	353.051	351.797	1.254
Mijloace de transport	592.002	592.002	0
Mobilier ,ap.birotica	33.253	33.253	0
Imobilizari corporale in curs	139.631	0	139.631
TOTAL	18.260.193	14.330.341	3.929.852

Regimul de amortizare este cel liniar.

Amortizarea (deprecierea fizica anuala) s-a ridicat la 542.242 lei (2,97% din valoarea de intrare).

**Situatia cladirilor din patrimoniu la 31.12.2016**

Nr. Cr	Denumire	Data PIF	Valoare justa	Suprafata construita la sol
1.	CLADIRE FILATURA CARDATA	31-May-73	492.457	14,113.42
2.	SECTIE CONFECTII NR.1	31-Dec-81	23.087	536.76
3.	CLADIRE PREPARATIE+HALA I TESATORIE	31-Jul-79	444.329	10,330.08
4.	CLADIRE SECTIE FINISAJ	31-Dec-80	525.136	11,399.37
5.	CLADIRE DEPOZIT CHIMICALE	31-Dec-81	17.386	608.75
6.	CORP CLADIRE CENTRALA TERMICA	31-Dec-79	45.534	766.34
7.	CLADIRE ATELIER DE CONFECTII	31-Dec-80	118.041	1,493.03
8.	SOPRON (DEP. CARBURANTI)	31-Aug-76	5.217	137.61
9.	CLADIRE ADMINISTRATIV CORP I	31-May-73	332.854	650.26
10.	CLADIRE ADMINISTRATIV CORP II	31-Dec-83	295.173	218.48
11.	CLADIRE POARTA 2	31-May-73	663	16.71
12.	CLADIRE GARAJ MASINI SERVICIU	31-May-73	757	92.23
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
			<b>2.532.313</b>	<b>44,422.18</b>

**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;
- un apartament cu suprafata de 59,86 mp, pentru care se primeste o chirie in valoare de 195 lei/luna;
- suprafata acoperisului unei cladiri in suprafata de 20 mp, pentru care se primeste o chirie in valoare de 170 EURO, platibila in lei, platibila 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

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 linia de credit.

**2. Activele circulante** au scazut pe total cu 2.958.070 lei, repartizate astfel:

- stocuri - 847.420 lei
- creante -1.249.453 lei
- disponibilitati - 861.197 lei

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

La data de 31.12.2016 stocurile inregistrau o valoare totala de 14.867.797 lei si se compun din:

		- lei -	
STOCURI	2015	2016	
Materii prime	196.040	189.904	
Materiale auxiliare	137.852	140.070	
Combustibili	52.792	40.267	

Materiale de ambalat	3.748	1.962
Piese de schimb	565.114	541.924
Coloranti si chimicale	542.427	422.541
Obiecte de inventar in depozit	39.779	34.067
Productia neeterminata	4.271.838	4.355.120
Fire	59.002	60.580
Tesaturi +confectii	7.110.035	7.087.693
Deseuri	463	348
Marfuri cu ridicata si amanuntul	263.016	274.439
Ambalaje	37.319	38.357
Diferente de pret (308,348,378)	2.051.867	1.589.917
Furnizori debitori,tva neexigibil	383.925	90.605
<b>TOTAL</b>	<b>15.715.217</b>	<b>14.867.797</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 70% sunt 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 sunt puse garantie pentru linia de credit.

**2.2.CREANTE** – in cadrul grupei de creante, se evidentiaza sumele de incasat de la entitatile afiliate (Castrum Corporation SRL Negresti Oas). 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 31.12.2016 era de 4.363.277 lei (include si dobanda datorata ).Dobanzile calculate pe anul 2016 s-au ridicat la 70.058 lei.

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 435.695 lei.

### 2.3 DISPONIBILITATI BANESTI

La data de 31.12.2016 disponibilitatile banesti ale societatii (care includ si depozite pe termen scurt) au fost in suma de 805.100 lei.

- lei -

Element de disponibil	Valoarea la 31.12.2015	Valoarea la 31.12.2016
Depozite pe termen scurt	300.000	0
Valori de incasat ( CEC- uri)	364.248	178.541

Conturi la banci in lei	902.228	594.852
Conturi la banci in devize	63.003	7.166
Casa in lei	36.818	24.541
<b>Disponibil - total</b>	<b>1.666.297</b>	<b>805.100</b>

#### A. ELEMENTE DE BILANT- PASIV

Ponderea posturilor din PASIV se prezinta astfel:

- lei -

Nr crt		An 2015		An 2016	
		lei	%	lei	%
B.	<b>PASIV</b>	31.007.149	100,00	27.502.445	100,00
1.	Capitaluri proprii	25.012.808	80,67	23.581.264	85,74
	-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	20.014.541		19.198.070	
	-profitul /pierderea reportata	279.843		285.447	
	-profitul /pierderea exercitiului	-810.868		1.431.545	
2.	Provizioane ptr. Impozite,chelt.	19.831	0,06	19.379	0,07
3.	Datorii	5.945.845	19,18	3.875.572	11,00
4.	Venituri in avans,subventii	28.665	0,09	26.230	3,19

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

Trecand la capitolul « Datorii » se observa ca din totalul datoriilor, creditele bancare au o pondere de aproape 87%, furnizorii de aproximativ 8% iar restul de 5% reprezinta datorii curente catre personal si bugete.

-lei-

<b>Datorii</b>	<b>Sold la 31.12.2015</b>	<b>Sold la 31.12.2016</b>
Credit bancar pe termen scurt	4.506.430	3.356.436
Furnizori interni	575.219	288.941
Furnizori externi	410.220	11.297
Datorii la bugetul de stat	175.126	80.708
Creditori diversi	1.247	0
Datorii salarii si asigurari sociale	205.997	138.190
<b>TOTAL</b>	<b>5.945.845</b>	<b>3.875.572</b>

Nici in acest an nu s-au inregistrat datorii restante.

Datoriile catre institutiile bancare se compun din:

- **Linie de credit in valuta pentru productie la BRD** plafon de 1.091.033 USD - sold la 31.12.2016 de 779.968 \$ (3.356.436 lei).

Sumele datorate in cursul anului la bugetul statului, bugetul asigurarilor sociale, bugetul local sunt redate in tabelul urmator :

- lei -

Denumire obligatie	Total An 2016	Sold 31.12.2016	Restanta
C.A.S. angajator	635.953	35.282	0
Contr.la fd. Boli profesionale	17.930	978	0
C.A.S.angajati	422.705	23.447	0
Contrib.la fond sanatate angajator	206.369	11.283	0
Contrib.la fond sanatate angajati	216.655	11.776	0
Contrib.ptr.concedii de boala	44.520	-39.861	0
Contrib.unitatii la fond somaj	17.789	964	0
Contrib.angajatilor la fond somaj	17.841	965	0
Contrib.la fond de garantare a creantelor salariale	8.893	482	0
Varsaminte la fondul ptr.persoane cu handicap	53.050	0	0
Impozit salarii	344.152	16.238	0
Impozit profit		0	0
T.V.A.de plata	735.912	64.470	0
Impozite si taxe locale (ct.446)	105.369	0	0
Fonduri speciale taxe si varsaminte (ct.447)	1.923	5	0
<b>TOTAL</b>	<b>2.829.091</b>	<b>126.029</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 2015	REZULTAT 2016
1.	Activitatea de exploatare	-181.417	-1.211.889
2.	Activitatea financiara	-629.451	-219.656
3.	PROFIT BRUT/PIERDERE	-810.868	-1.431.545
4.	IMPOZIT	0	0
5.	PROFIT NET	0	0

Marja bruta de profit/pierdere-

$R_p = \text{profit sau pierdere bruta} / \text{cifra de afaceri} * 100$

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

An 2016 = - 1.431.545 / 11.796.412 \* 100 = - **12.13%**

Veniturile totale se compun din:

- lei -

Nr. crt.	Indicatori	AN 2015	AN 2016
1.	Venituri din exploatare	15.875.726	11.627.965
2.	Venituri financiare	553.570	406.516
3.	Venituri extraordinare	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>16.429.296</b>	<b>12.034.481</b>

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

Nr.crt		AN 2015	AN 2016
1.	Cifra de afaceri neta	15.962.829	11.796.412
2.	Variatia stocurilor	-494.534	-297.411
3.	Productia imobilizata	49.638	0
4.	Alte venituri din expl.	357.793	128.964
5.	Ven.din dobanzi	92.799	70.486
6.	Alte venituri financ.	460.771	336.030
	<b>TOTAL</b>	<b>16.429.296</b>	<b>12.034.481</b>

In cadrul veniturilor din exploatare, cifra de afaceri de 11.796.412 lei a cunoscut o diminuare de 26,1% fata de 2015, iar fata de cifra de afaceri planificata in bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2016 la valoarea de 16.442.000lei, procentul de realizare este de 71.75%.

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 2015	AN 2016
1.	Cheltuieli de exploatare	16.057.143	12.839.854
2.	Cheltuieli financiare	1.183.021	626.172
3.	Cheltuieli extraordinare	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>1.724.0164</b>	<b>13.466.026</b>

Cheltuielile de exploatare reprezinta 93,1% in 2016 in total cheltuieli si se defalca in:

- lei -

		AN 2015	AN 2016
1.	Materii, materiale consumabile	4.718.571	3.090.268
2.	Alte chelt.materiale	37.829	19.781
3.	Energie, apa, gaz	2.951.607	2.516.985
4.	Marfuri	89.076	98.270
5.	Ch. cu personalul	5.712.065	5.041.959
6.	Amortizare	602.095	542.242
7.	Ajustari activ circulant	16.706	1.853
8.	Ch.cu prestatii externe	1.831.457	1.411.923
9.	Alte impozite si taxe	92.375	112.587
10.	Chelt cu active cedate	0	0
11.	Penalitati,sponsorizari	5.850	2.516
12.	Ajustari provizioane	-488	-453

Se observa o scadere continua, 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 2016 cheltuielile cu prestatiile externe in suma de 1.411.923 lei se compun din :

- lei -

Element de cheltuiala		An 2015	%	An 2016	%
1.	Chelt. cu intretinerea si reparatiile	51.082	2,8	27.853	1.97
2.	Cheltuieli cu primele de asigurare	36.844	2,0	36.793	2.61
3.	Cheltuieli cu studii si cercetari	5.388	0,3	4.550	0.32
4.	Cheltuieli cu colaboratorii	18.000	0,9	18.000	1.27
5.	Chelt. cu comisioane si onorarii	243.488	13,3	127.219	9.01
6.	Chelt. de protocol, si reclama	4.347	0,2	4.160	0.29
7.	Chelt. cu transp. de bunuri, personal	129.590	7,1	71.459	5.06
8.	Cheltuieli cu deplasari, detasari	13.106	0,7	7.324	0.52
9.	Cheltuieli postale si telecomunicatii	30.359	1,7	27.674	1.96
10.	Chelt. cu serviciile bancare si asimilate	61.152	3,3	47.334	3.35
11.	Alte chelt. cu servicii executate de terti	1.238.101	67,7	1.039.557	73.63
<b>Total ch. cu lucrari si servicii</b>		<b>1.831.457</b>	<b>100</b>	<b>1.411.923</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 mandatarii in contul S.C. "VASTEX" S.A., se calculeaza si se vireaza lunar.

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 2015	AN 2016
1.	Rezultatul brut al exercitiului	-810.868	-1.431.545
2.	Elemente similare veniturilor (surplusul de amortizare din reevaluare)	0	0
3.	Alte venituri neimpozabile	27.774	64.146
4.	Ch. deductibile direct din rez. ( 5% rezerva legala)	0	
5.	Alte sume deductibile (amortizarea fiscala)	489.836	430.955
6.	Cheltuieli nedeductibile fiscal	650.421	547.612
7.	Rezultat fiscal (1+2-3-4-5+6)	-678.057	-1.379.034
8.	Pierderi neacoperite din anii precedenti	1.997.788	2.675.845
9.	Profit impozabil/Pierdere fiscala (7-8)	-2.675.845	-4.054.879

Cheltuielile nedeductibile fiscal in suma de 547.612 lei au urmatoarea componenta :

- lei -

amortizarea contabila	542.242
ch.de protocol	1.672
Sponsorizari	2.300
amenzi/penalitati	216
alte ch.nedeductibile fiscal (carburanti,tva)	1.182

### **PROPUNERE ACOPERIRE PIERDERE CONTABILA**

Pierdere contabila aferenta anului 2016 in suma de 1.431.545 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 7.309.014 lei iar suportarea pierderii din acest fond ar reprezenta o diminuare de 19,6% a acestei surse proprii de finantare la dispozitia societatii.

Se propune A.G.O.A. ca pierderea contabila cumulata de 1.431.545 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 2016 societatea a fost verificata de urmatoarele organe de control abilitate:

1. I.J.P Vaslui - N.C. 4051099/11.07.2016
2. A.N.R.E. Galati - R.I. 57940/10.08.2016
3. G.N.M. - C.J. Vaslui - R.I. 1609/27.09.2016
4. I.T.M. Vaslui - PV 022023/07.11.2016

2. Societatea comerciala are pe rol urmatoarele litigii:

Nr. crt.	SOCIETATE DEBITOARE, PĂRĂT-DEBITOR, PARTE ADVERSĂ, ETC.	PERIOADA NAȘTERII DEBITELOR ANI CALENDARISTICI SUMĂ ÎN LITIGIU	INSTANȚA DE JUDECATĂ, ANCHETĂ, TUTELARĂ NUMĂR DOSAR	MOD DE SOLUȚIONARE TERMENE	OBSERVAȚII
1.	S.C. I & M CLOTHES MANUFACTURES S.R.L. IAȘI PĂRĂT : COMAN MANOLE-IULIAN	2004, 2005, 2006 176.993,46 LEI	PARCHETUL DE PE LÂNGĂ TRIBUNALUL IAȘI. <u>DOSAR PENAL NR. 8584/99/2009</u>	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.	Împotriva rezoluției prim procurorului de neîncepere a urmăririi penale s-a făcut plângere la Tribunalul Iași. Plângerea a fost respinsă prin Hotărârea nr. 240/2013, necomunicată încă. Împotriva acestei hotărâri s-a formulat recurs care a fost respins. La momentul actual nu mai sunt șanse de recuperare a debitului având în vedere faptul că societatea este radiată ORC din 2010. Urmează să scoatem o încheiere de la ORC.
2.	S.C. GECO TRADING PRO S.R.L. BUCUREȘTI PĂRĂT: PUESCU COSMIN PĂRĂT: PUESCU TATIANA	2007, 2008, 2009 927.952,79 LEI	DIRECȚIA GENERALĂ DE POLIȚIE MUNICIPIULUI BUCUREȘTI. SERVICIUL DE INVESTIGARE FRAUDELOR. <u>DOSAR PENAL NR. 315324/P/2010</u>	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.	Împotriva rezoluției prim procurorului de neîncepere a urmăririi penale s-a făcut plângere la Tribunalul București. Plângerea a fost respinsă. Sentința nu a fost comunicată. S-a solicitat o copie după sentință.

3.	S.C. GECO TEX TRADING S.R.L. BUCUREȘTI	2007, 2008, 2009 1.337.265,85 LEI	TRIBUNALUL BUCUREȘTI. <u>DOSAR INSOLVENTĂ NR. 55402/3/2011</u>	Cerere deschidere de procedurii insolvență	de a de	Cererea a fost respinsă la 02.12.2011. A fost formulat recurs împotriva sentinței. Recursul nostru a fost admis pe 11.06.2012 și cauza a fost trimisă spre rejudecare.
4.	S.C. GECO TEX TRADING S.R.L. BUCUREȘTI	2007, 2008, 2009 1.337.265,85 LEI	TRIBUNALUL BUCUREȘTI. <u>DOSAR INSOLVENTĂ NR. 55402/3/2011*</u>	Cerere deschidere de procedurii insolvență REJUDECARE	de a de	În rejudecare, cererea noastră a fost respinsă la 02.04.2013. A fost formulat recurs împotriva sentinței, iar Curtea de Apel Buc. A respins recursul formulat. Urmează să formulăm o nouă cerere cu același obiect, deoarece în procedura insolvenței nu există autoritate de lucru judecat.
5.	S.C. GECO TRADING PRO S.R.L. BUCUREȘTI	2007, 2008, 2009 649.539,06 lei	TRIBUNALUL BUCUREȘTI. <u>DOSAR INSOLVENTĂ NR. 55291/3/2011</u>	Procedură generală faliment.	de	S-a admis cererea lichidatorului de închidere a procedurii generale de faliment în baza art. 131 din legea insolvenței (lipsă bunuri). Sentința nu a fost comunicată, urmează să formulăm recurs. Am solicitat o copie a sentinței de închidere de la Tribunalul București, dar nu a fost comunicată.
6.	S.C. EAST TIME S.R.L. CONSTANȚA IACOB LAURENȚIU	2006, 2007, 2008 226.658 LEI	PARCHETUL DE PE LÂNGĂ TRIBUNALUL CONSTANȚA. <u>DOSAR PENAL NR. 1650/P/2009</u>	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.		Împotriva rezoluției prim procurorului de neîncepere a urmăririi penale s-a făcut plângere la Tribunalul Constanța. Plângerea a fost respinsă. Sentința nu a fost comunicată. S-a solicitat o copie după sentință.
7.	S.C. AYA SPORTS S.R.L. IAȘI	2008, 2009 10.418,35 LEI	TRIBUNALUL IAȘI. <u>DOSAR INSOLVENTĂ NR. 1970/99/2009. Termen de judecată la 06.04.2017.</u>	Intrată în procedură de faliment.		Continuarea valorificării bunurilor existente în patrimoniu.

8.	FARCAȘ TIBERIU-MIHAI ÎNTEPRINDERE INDIVIDUALĂ	2010 5.580,28 LEI	JUDECĂTORIA PAȘCANI. DOSAR NR. 4457/866/2011	Cerere de investire cu formulă executorie BO. Cererea a fost admisă.	Pus în executare prin executor judecătoresc bilet la ordin. Debitorul nu are disponibilități și nici bunuri urmăribile.
9.	S.C. ACCENT DESIGN S.R.L. BUCUREȘTI	2009 4.444,30 LEI	JUDECĂTORIA SECTORULUI BUCUREȘTI 3	Somație de plată. Cererea a fost admisă.	Nu am primit sentința pentru a o pune în executare. S-a solicitat copie după sentința, dar nu am primit-o încă.
10.	S.C. ARDELEANA CONF S.R.L. CONSTANȚA	2010 645,46 LEI	INSPECTORATUL JUDEȚEAN DE POLIȚIE CONSTANȚA.	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.	
11.	S.C. DUAL CONF GRUP S.R.L. BUCUREȘTI	2010 1.616,99 LEI	TRIBUNALUL BUCUREȘTI. DOSAR INSOLVENTĂ NR. 12126/3/2011	Intrată în procedură de faliment.	Termen la 25.04.2017 pentru continuarea procedurii de valorificare a bunurilor.
12.	S.C. MASTER TEXTIL S.R.L. ORADEA	2011 26.217,68 LEI	INSPECTORATUL JUDEȚEAN DE POLIȚIE BIHOR.	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.	
13.	S.C. MECANO STING S.R.L. CONSTANȚA	2007 34.980,62 LEI	TRIBUNALUL CONSTANȚA. DOSARINSOLVENTĂ NR. 6633/118/2012	Pe data de 21.06.2013, s-a dispus închiderea procedurii de faliment și radierea societății.	Urmază să obținem o hotărâre prin care să ne scădem această sumă din contabilitate.
14.	S.C. CABANA LIVALEX S.R.L. DĂRMĂNEȘTI	2013 14.348,12 LEI		Am promovat o plângere penală. În cercetări penale.	În paralel se v-a merge și pe cerere de executare silită.
15.	S.C. HOME PROTECT S.R.L. RÂMNICU VÂLCEA	2013 8.200,88 LEI		Am promovat o plângere penală. În cercetări penale.	În paralel se v-a merge și pe cerere de executare silită.
16.	S.C. EMBROLINE S.R.L. TIMIȘOARA	2012 22.640,20 LEI		Am promovat o plângere penală. În cercetări penale.	În paralel se v-a merge și pe cerere de executare silită.
17.	S.C. EXELBI ROHIAN PROD COM S.R.L. RECEA	2011 512,52 LEI	TRIBUNALUL MARAMUREȘ DOSAR DE INSOLVENTĂ NR. 8071/100/2013	Intrată în procedură de faliment.	Termen la 10.04.2017 pentru depunerea tabelului definitiv al creanțelor.

18.	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.	După primirea ordonanței urmează să o punem în executare.
19.	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.	După primirea ordonanței urmează să o punem în executare.
20.	S.C. HIPPOS FASHION S.R.L. IAȘI	2014 8.930,18 LEI	JUDECĂTORIA IAȘI DOSAR NR. 34420/245/2014	S-a formulat o cerere pentru emiterea ordonanței de plată. Cererea noastră a fost admisă.	După primirea ordonanței urmează să o punem în executare.
21.	S.C. INSTCOMP CONSTRUCT S.R.L. SUCEAVA	2013 3.282,52 LEI	JUDECĂTORIA SUCEAVA. DOSAR NR. 11763/314/2014	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.	
22.	S.C. ORANDI S.R.L. PAȘCANI	2014 1.308,64 LEI	JUDECĂTORIA PAȘCANI. DOSAR NR. 4335/866/2014	S-a formulat o cerere pentru emiterea ordonanței de plată. Cererea noastră a fost suspendată deoarece societatea a intrat în procedură de faliment.	Ne-am înscris cu declarație de creanță. Tribunalul Iași dosar nr. 4484/99/2014. Termen procedură 04.05.2017.
23.	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.	Curtea de Apel Iași a trimis cauza spre rejudicare la Tribunalul Vaslui.
24.	S.I.F. MOLDOVA	2015	TRIBUNALUL VASLUI DOSAR NR. 1670/89 /2015* - REJUDECARE CERERE ÎN PRETENȚII RĂSCUMPĂRARE ACȚIUNI	Cererea SIF a fost respinsă de Tribunalul Vaslui prin S. civ. 224/ 2017 - necomunicată încă.	
25.	SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. CLUJ NAPOCA	2015	TRIBUNALUL VASLUI DOSAR NR. 444/89 /2016 - CERERE ÎN PRETENȚII RĂSCUMPĂRARE ACȚIUNI	Cererea SSIF a fost respinsă de Tribunalul Vaslui prin S. civ. 224/ 2017 - necomunicată încă.	

26.	S.I.F. MOLDOVA	2015	TRIBUNALUL VASLUI. DOSAR NR. 1891/89/2015. ACȚIUNE ÎN ANULARE HOTĂRÂRE AGA	Acțiunea a fost respinsă de Tribunalul Vaslui. Cererea noastră de apel a fost admisă de Curtea de Apel Iași.	Sentința Tribunalului Vaslui a fost casată în totul. Hotărârea AGA din 03.08.2015 a rămas validă.
27.	S.I.F. MOLDOVA	2016	TRIBUNALUL VASLUI. DOSAR NR. 195/89/2016. PLÂNGERE ÎMPOTRIVA REZOLUȚIEI DIRECTORULUI ORC	Acțiunea a fost respinsă de Tribunalul Vaslui. Cererea de apel a fost respinsă de Curtea de Apel Iași	Urmează să promovăm un recurs în anulare.
28.	A.N.R.E. Oficiul Galați	2016 10.000 lei	JUDECĂTORIA VASLUI. DOSAR NR. 892/333/2016 - plangere contravențională	Plângerea noastră a fost admisă de Judecătoria Vaslui. În apel, Tribunalul Vaslui a admis cererea ANRE și a casat sentința instanței de fond.	Urmează să promovăm un recurs în anulare.
29.	A.S.F. București	2016 10.000 lei	CURTEA DE APEL BUCUREȘTI. DOSAR NR. 7859/302/2016	Plângerea noastră a fost respinsă de Curtea de Apel București.	Urmează să promovăm recurs.
30.	S.C. PENA S.R.L. RÂMNICU VÂLCEA	2010-2012 27.897,56 lei	JUDECĂTORIA RÂMNICU VÂLCEA DOSAR NR. 7267/288 /2015 - CERERE ÎN PRETENȚII	Acțiunea noastră a fost admisă de Judecătoria Râmnicu Vâlcea. Împotriva cererii a formulat apel S.C. PENA S.R.L.	TRIBUNALUL VÂLCEA DOSAR NR. 7267/288 /2015 Judecare cerere apel cu termen la 07.04.2017.
31.	S.C. TOUT JOUR S.R.L. SLOBOZIA CONACHI, JUD. GL.	2014 2.017 lei	JUDECĂTORIA GALAȚI DOSAR NR. 27222/233/2016- CERERE ÎN PRETENȚII	Acțiunea noastră a fost admisă de Judecătoria Galați. Hotărârea nu a fost comunicată încă.	După primirea ordonanței urmează să o punem în executare.
32.	S.C. VALMAR NERO S.R.L. ARAD	2015 984,58 lei	JUDECĂTORIA ARAD DOSAR NR. 16007/55/2016- CERERE ÎN PRETENȚII	Acțiunea noastră a fost admisă de Judecătoria Arad. Hotărârea nu a fost comunicată încă.	După primirea ordonanței urmează să o punem în executare.
33.	S.C. ULTRAMEGABYTE S.R.L BUCUREȘTI	2015 9.047,25 lei	JUDECĂTORIA SECT. 2 BUCUREȘTI DOSAR NR. 30127/300/2015- CERERE ÎN PRETENȚII	Acțiunea noastră a fost admisă de Judecătoria Sectorului 2 București. Hotărârea nu a fost comunicată încă.	După primirea ordonanței urmează să o punem în executare.

#### D. OBIECTIVE PENTRU ANUL 2017

Principalele obiective economico – financiare ale societății pentru anul 2017 sunt următoarele:

1. Realizarea prevederilor minimale din BVC privind cifra de afaceri și nivelul profitului.
2. Menținerea pragului de rentabilitate necesar obținerii de profit din exploatare.
3. Optimizarea stocurilor de produse finite existente la S.C. "VASTEX" S.A. și la depozitele din țară, în sensul reducerii lor și a corelării sortimentelor existente cu cererea pieței.

4. Repornirea unor capacitati de productie functie de solicitarile pietii astfel incat sa se realizeze profit din exploatare.
5. Analizarea posibilitatii de a vinde mijloace de productie care nu mai pot fi folosite de societate.
6. 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).
7. Asigurarea prin cash - flow a mijloacelor necesare pentru punerea in practica a programului de investitii.

**PRESEDINTE C.A.**  
**DIRECTOR GENERAL**  
Ing. Padure Pavel

*P. Padure*

