



MEMORANDUM
intocmit pentru admiterea actiunilor emise de
IASITEX S.A. Iasi
pe AeRO – piata de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti
(Document de Presentare a Societatii)
27.04.2015

Potentialii investitori in companiile listate pe AeRO trebuie sa fie in cunostinta de cauza cu privire la faptul ca sistemul alternativ de tranzactionare este o piata pentru care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru companiile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

In situatia in care, intre data intocmirii prezentului Memorandum si prima zi de tranzactionare pe AeRO, vor fi modificari fata de informatiile continute in acest Memorandum, emitentul impreuna cu Consultantul Autorizat vor furniza un document suplimentar care va detalia aceste informatii, sub forma unui raport curent.

1. Persoane responsabile

Gheorghe Dulhai – Director General IASITEX S.A. Iasi;
Lucian Ovidiu ISAC - Director General SSIF ESTINVEST S.A. Focsani.

2. Nume emitent
IASITEX S.A. Iasi

3. Domeniu de activitate
Productia de tesaturi

4. Cod CAEN

CAEN (Rev 2) - 1320

5. Cod fiscal / CUI

CUI: 1957058

6. Numar inregistrare la Registrul Comertului

J22/255/1991

7. Adresa

Iasi, Str. Primaverii nr. 2, jud. Iasi

8. Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet

Telefon: 0232 436 760

Fax: 0232 246 063

E-mail: office@iasitex.ro

Web: www.iasitex.ro

9. Numele persoanei de legatura cu BVB

Elena LEONTE – Consilier Juridic

10. Simbolul de tranzactionare

IASX

11. Codul ISIN

ROIASXACNOR5

12. Scurt istoric al societatii

IAȘITEX S.A. are o istorie în domeniu de 105 ani (în două etape), momentul înființării ei, martie 1910, marcând apariția unei societăți anonime cu capital străin, constituită din: 410 războaie de țesut, o albitorie, o vopsitorie rudimentară (la nivelul tehnicii momentului) și câteva magazine pentru materii prime, materiale și produse finite. Noua societate ia naștere însă, ca urmare a stării de faliment a atelierului de țesătorie constituit cu capital străin în 1903, an în care Iași a devenit primul oraș producător de pânză din Moldova.

Etapele mai importante din evoluția Societății sunt:

- 1935 – dezvoltarea țesătoriei, ajungându-se la 750 războaie;
- 1951 – punerea în funcțiune a capacității de 20.194 fuse ale filaturii cardate;
- extinderea secției țesătorie cu 350 războaie;

- 1956 – fuziunea cu fabrica VICTORIA (Unitatea B cu profil filatură-țesătorie) ce a avut drept urmare mărirea capacității Întreprinderii ȚESĂTURA la 27.108 fuse și 1.330 războaie mecanice;
- 1964 – extinderea, sistematizarea și reutilizarea secției țesătorie cu războaie automate;
- 1965 – construirea filaturii de fire pieptănate cu un număr de 66.048 fuse instalate ;
 - construirea finisajului de fire;
- 1967 – extinderea, modernizarea și reutilizarea secției finisaj țesături cu o capacitate de finisare anuală de 22.000 mii mp;
- 1973 – construirea vopsitoriei în fir pentru poliester și bumbac cu o capacitate de 8.266 mii mp;
 - începerea modernizării filaturii de fire cardate;
- 1977 – se reutilizează și se dezvoltă țesătoria de la Unitatea B, cu o capacitate de 6.700 mii mp/an;
- 1978 – organizarea activității de confecții textile;
- 1978 – înființarea fabricii ȚESĂTORIA ȚIBĂNEȘTI cu o capacitate anuală de 10.000 mii mp țesături crude;
- 1980 – construirea atelierului de filat vigonie Vlădeni cu o capacitate anuală de 2.000 to. fire;
- 1986 – modernizarea și dezvoltarea țesătoriei și finisajului, modernizarea stației de epurare a apelor uzate și a rețelelor de utilități energetice, acțiune finalizată în anul 1992;
- 1990 – desprinderea și înființarea „Întreprinderii de țesături crude Țibănești” și a “Întreprinderii de Vigonie Vlădeni” în baza H.G.R. nr. 564/1990;
 - înființarea SC IAȘITEX S.A. Iasi în decembrie 1990 în baza H.G.R. nr. 1254
- 1996 – începe aplicarea programului de restructurare și redresare financiară sub coordonarea Agenției de Restructurare;
 - dotarea secțiilor filatură și confecții cu mașini și echipamente performante;
 - modernizarea unor utilaje din secția țesătorie și finisaj țesături;
 - modernizarea stației de epurare a apelor uzate;
 - dotarea cu centrală termică proprie cu 2 cazane de abur a câte 8 și respectiv 10 to/oră abur;
- 2003 – semnarea contractului de vânzare-cumpărare prin care S.C. A 2 Impex SRL devine acționarul principal cu 51 % din acțiuni, iar S.C. IAȘITEX S.A. membru al GRUPULUI SCR.

IASITEX S.A. Iasi face parte dintr-un grup de societati controlate de catre S.C. Serviciile Comerciale Romane S.A. Piatra Neamt, Grup format din 19 societati: S.C. Serviciile Comerciale Romane S.A. Piatra Neamt, S.C. CONTACTOARE S.A. Buzau, S.C. SINTEROM S.A. Cluj, A1 Impex SRL Cluj Napoca, Uzuc S.A. Ploiesti, Uzuc Proiect SRL Ploiesti, CHIMCOMPLEX S.A. Borzesti, IASITEX S.A. Iasi, Nova Textile Bumbac S.R.L. Pitesti, A2 Impex SRL Ploiesti, A4 Impex SRL Onesti, S.C. CAROMET S.A. Caransebes, A5 INVEST SRL Onesti, AISA INVEST S.A. Cluj Napoca, A6 Impex SA Cluj Napoca, S.C. INAV S.A. Bucuresti, VITORIA SERV SRL Iasi, SOMES S.A. Dej – in faliment, EUROHOUSE COM SRL Onesti.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe piata RASDAQ, categoria III-R, incepand cu 23.12.1996, sub simbolul "IASX".

Situatia litigiilor si a riscurilor izvorate din acestea la data de 20.04.2015:

Litigii în care IASITEX S.A. are calitatea de *pârâtă*:

Nr. crt.	Cealaltă parte (reclamantă)	Obiectul litigiului	Natura litigiului	Stadiul litigiului
1.	Macovei Vasile, Macovei Boris	Revendicare teren – 900 mp	civil	Dosar 3952/99/2011 Tribunalul Iasi Fond
2.	BRODHURST SRL	Anulare hotarare AGOA din 24.07.2013	civil	Dosar 9476/99/2013 Curtea de Apel Iasi
3.	Baciu Dumitru	Contestatie la decizia de concediere	Litigiu de munca	Dosar 8947/99/2013 Tribunalul Iasi
4.	AAAS Bucuresti	Tert poprit	civil	Dosar 32276/245/2013 Tribunalul Iasi
5.	AAAS Bucuresti	Contestatie la executare Tert poprit	civil	Dosar 31886/245/2013 Judecatoria Iasi

Litigii în care IASITEX S.A. are calitatea de *reclamantă*:

Nr. crt.	Cealaltă parte (pârâtă)	Valoarea litigiului	Natura litigiului	Stadiul litigiului
1.	Mobimex SA Hârlău	143,42 lei	lichidare judiciară	Dosar 0340/99/2002 Tribunalul Iași – judecătorul sindic
2.	Concordia Mixtexim SA Reghin	17.356 SEK (7.110,74 lei)	comercial	Dosar Tribunalul Mureș Judecator Sindic
3.	Moldova Tricotaje SA Iași	45.758,30 lei	lichidare judiciară	Dosar 086/99/2005(86/2005 Tribunalul Iași – judecătorul sindic
4.	SC Somes SA Dej	337.905,98 LEI	Lichidare judiciara	Dosar 79/1285/2013 Tribunalul Cluj
5.	SC Sconto Prom Bosnia Hertegovina	Plata sumei de 31.872,40 euro, dobanda legala, cheltuieli de judecata	civil	Dosar 19729/245/2014 Judecatoria Iasi
6.	SC Carom Hidro Construct	Cerere de creanta 42.619,22 lei (16.666,47- facturi neachitate, 25752,75 penalitati, 200 lei taxa judiciara de timbru).	lichidare judiciara	Dosar 11498/99/2013 Tribunalul IASI
7.	ANAF Bucuresti	Actiune in contencios administrativ – solutionare cerere restituire TVA. 1.119.316,05 achitat eronat.	Contencios administrativ	Dosar 6498/2/2014 Curtea de Apel Bucuresti
8.	ANRE Bucuresti	Contestatie PV sanctionare 15.000 lei pentru lipsa auditului energetic pe societate.	Civil	Dosar 11988/245/2014 Judecatoria Iasi

La data de 31.03.2015 situatia creditelor este urmatoarea:

mii lei

	Sold 01.01.2015	Sold 31.03.2015
1. Linie de credit BRD lei	3.665	3.365
2. Credit termen lung Veneto lei	9.345	9.245
3. Credit scontari instrumente comerciale	500	397
4. Factoring BRD	2.558	1.454
TOTAL	16.068	14.461

Din sumele incluse, ca si sume efectiv de plata, sunt creditele de la BRD si Veneto, deoarece sumele de la randul 3 si 4 sunt acoperite cu bilete la ordin depuse din care, la scadenta, banca isi va retrage 80% urmand ca sa puna la dispozitia societatii diferenta de valoare de 20%.

Creditul de la BRD a fost restructurat prin act aditional in luna noiembrie pentru o perioada de 37 rate din care 36 rate a 100.000 lei/luna si ultima rata scadenta in 31.12.2017 in suma de 165.000 lei.

Au fost achitate, la scadenta toate ratele.

Creditul de la Veneto Banca are termen de rambursare finala 30.06.2022, cu rate progresiv crescatoare in fiecare an (dar constante pe parcursul anului).

Nota:

Fata de datele din balanta de verificare, soldul creditului de la BRD difera deoarece functionand ca o linie de credit (asa cum a fost acordat initial), al sfarsitul fiecarei zile soldul de plata se diminueaza cu disponibilitatile din cont iar a doua zi este repus disponibilul.

In situatia de mai sus sunt prezentate soldurile de plata conform graficelor de rambursare agreeate prin actele aditionale

13. Descrierea activitatii

Țesăturile fabricate la IAȘITEX S.A. au compoziții diferite: 100% bumbac, 100% poliester și amestecuri în diferite procente.

Principalele caracteristici:

- lățime între 90-180 cm pentru țesăturile albe și între 90-160 cm pentru țesăturile colorate;
- greutate între 90 și 400 g/mp;
- aspectul țesăturilor : legătură pânză, atlas sau alte legături speciale;
- destinații pentru care sunt proiectate: țesături decorațiuni interioare (pentru draperii, huse fotolii, scaune și canapele, pilote matlasate etc), țesături uz gospodăresc (pentru lenjerii de pat, fețe de masă, prosoape de bucătărie și naproane etc), țesături pentru echipamente de lucru și protecție și țesături tehnice.

Confecțiile produse la IAȘITEX S.A. sunt destinate articolelor pentru mobilă (huse pentru fotolii, canapele, "perne fantezie"), decorațiunilor interioare (draperii, lenjerii de pat, fețe de masă, prosoape de bucătărie, pilote matlasate) și echipamentelor de lucru și protecție

(halate albe, colorate și imprimate, salopete, combinezoane, haine vătuite, veste simple sau vătuite).

Țesătoria are în dotare 24 mașini de țesut ultramoderne Lindauer Dornier Germania (Air-jets și Rapiers), 2 mașini de încleiat, 1 urzitor performant în benzi, 2 urzitoare în lățime, precum și mașini de ultimă generație de prezentat lamele și năvădit Knotex.

Finisajul chimic textil este dotat cu utilaje moderne specifice operațiilor de descleiat-albit la rece, fiert-albit, spălat, termofixat și vopsit, produse de firmele Babcock, M-Tech, Monforts, Kusters, Ferber etc.

Secția confecției, modernizată prin achiziția a 150 noi mașini de cusut Juki, simple și speciale, dotată cu 2 mașini de matlasat, furnizate de Meca Spa Italia și Dahman Germania, produce draperii, huse de canapele și fotolii, perne cu burete pentru scaune, taburete și șezlonguri etc.

14. Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului

Capitalul social al societatii este de 21.557.032,96 lei, impartit in 2.105.179 actiuni cu valoare nominala de 10,24 lei/actiune. Societatea a emis o singura clasa de actiuni.

Structura actuala a actionariatului (14.04.2015):

Denumire actionar	Nr de actiuni detinute	Procent din capitalul social
S.C. A2 IMPEX SRL loc. PLOIESTI jud. PRAHOVA	1.326.474	63,0100 %
SIF MOLDOVA loc. BACAU jud. BACAU	611.269	29,0364 %
A.A.A.S. loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	67.208	3,1925 %
alti actionari	100.228	4,7610 %
TOTAL	2.105.179	100 %

Valoarea capitalizarii societatii la ultimul pret de piata dinaintea datei acestui Memorandum (5,8 lei/actiune in data de 21.04.2015) este de 12.210.038,2 lei.

Nu exista actiuni restrictionate.

15. Conducerea societatii

Societatea este condusa de un **Consiliu de Administratie** format din cinci membri: Tischer Gabriel – Presedinte C.A., Anisoara Alexa - membru, Mungiu Romeo Paris - membru (din data de 17.02.2015 este administrator provizoriu pana la AGOA din 27.04.2015 cand va fi confirmat de AGA), Hotea Viorel – membru si Albăstrel Mikhaela – membru.

DI. Ing. Tischer Gabriel este absolvent al Facultatii de Inginerie din cadrul Universitatii Lucian Blaga Sibiu si are Master in management industrial / managementul afacerilor. Are experienta in management si vanzari de 25 ani. Indeplineste functia de membru CA din data de 16.09.2014, pentru un mandat de 2 ani, 10 luni si 8 zile, pana la data de 24.07.2017.

Dna. Ec. Anisoara Alexa este absolventa a Facultatii de Stiinte Economice Iasi si are o experienta profesionala in domeniu de 33 ani. Din decembrie 2008 ocupa si functia de director economic al CHIMCOMPLEX S.A. Dna. Anisoara Alexa indeplineste functia de membru CA IASITEX din data de 29.04.2014, pentru un mandat de 4 ani, pana la data de 18.02.2019.

DI. Hotea Viorel este absolvent al Facultatii de drept din cadrul Universitatii de Vest Timisoara si are Master in management si si inginerie comerciala. Are o experienta profesionala in domeniul juridic de 8 ani. Indeplineste functia de membru CA din 16.08.2012, pentru un mandat de 4 ani, pana la data de 16.08.2016.

Dna. Albăstrel Mikhaela este absolventa a Facultatii de Tehnologia si Chimia Textilelor din cadrul Universitatii Al. I. Cuza din Iasi si are absolvite numeroase cursuri postuniversitare de analiza financiara si evaluare. Are o experienta profesionala in domeniul administrarii si gestionarii activelor de 22 ani in cadrul SIF MOLDOVA. Dna. Albăstrel Mikhaela indeplineste functia de membru CA IASITEX din data de 28.11.2013, pentru un mandat de 4 ani, pana la data de 28.11.2017.

Conducerea executiva a societatii este asigurata de DI. Gheorghe Dulhai - Director General si DI. Frantz Ghetel – Director Economic.

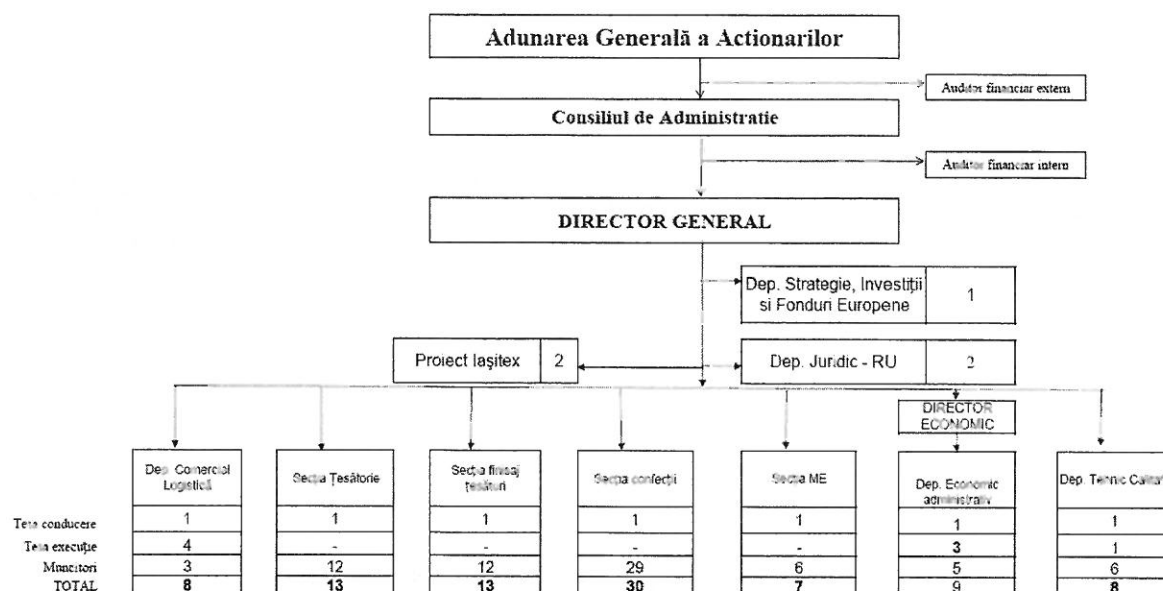
DI. Gheorghe Dulhai este absolvent al Facultatii de Tehnologia Constructiilor de Masini din cadrul Universitatii Tehnice "Gh. Asachi" din Iasi si detine titlul de Master in Tehnologia Constructiilor de Masini. Are o experienta profesionala in domeniul tehnic si management de 16 ani. Ocupa functia de Director General al IASITEX din 11.08.2014.

DI. Frantz Ghetel – Director Economic detine 40 actiuni IASITEX, reprezentand 0,0019% din capitalul social. Ceilalti membrii C.A. sau directori executivi nu detin actiuni IASITEX S.A.

16. Detalii cu privire la angajati. Precizarea numarului de angajati si a nivelului de pregatire a acestora, precum si gradul de sindicalizare a fortei de munca

La data de 01.04.2015 Societatea avea 275 de angajati, din care 33 cu studii superioare si 242 cu studii medii. Gradul de sindicalizarea a fortei de muncă este de de 73%.

Organigrama Societatii:



17. Cota de piata / Principalii competitori

Informatii privind piata, principalii competitori, ponderea pe piata a produselor si serviciilor societatii, cota de piata – daca este cunoscuta

Pe piata internă țesăturile cu destinația echipamente de lucru și protecție sunt asigurate de Iasitex, respectiv, de principalul concurent Vastex SA Vaslui (capacitate maximă de producție în țesătorie de 250 mii ml/lună și Finisaj de 250 mii ml/lună).

În calitate de producători și importatori clasificați după criteriile cifră de afaceri și articole țesute importate activează pe piata:

1. Renania Trade SRL Tg. Mureș – lider, CA 22,2 mil euro
2. Textura RO SRL Pitesti – puternic, CA 17,6 mil lei
3. Intertex Distribution Brașov – puternic, CA 8,4 mil lei
4. Cameleon Textil Oradea, slab, CA 3,7 mil lei
5. Tirotextile SRL București, slab, CA 2,6 mil lei

18. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business

Cifra de afaceri pentru anul 2014 este formata din:

- 28% vanzari de tesaturi,
- 69% vanzari de confectii,
- 3% venituri din inchirieri

19. Clienti principali/ Contracte semnificative

Principalii clienti ai Societatii si previziuni vanzari pe 2015:

Intern:

Client	Produse livrate	Cantități previzionate pe 9 luni	Valoare medie/9 luni (mii lei)
CODTEX SA - contract	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	4.500 ml	45,00
CORSO TOTAL Pitesti - contract	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	18.000 ml	135,00
RACORDEX SRL - contract	tesaturi tehnice	2.250 ml	22,50
INDUSTRIAL SESIM SRL – contract	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	4.500 ml	45,00
ARTEGO SA - contract	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	4.500 ml	90,00
MECONTEX SRL - contract	tesatura Protector	4.500 ml	135,00
LARIX FOREST SRL – comenzi periodice	tesatura Ransta	9.000 ml	22,50
MAKAZ GROUP SRL - contract	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	2.700 ml	27,00
MEBRA SRL – contract nou	panza plasture	22.500 ml	127,80
LUPO PROD SRL – contract nou	tesatura doc Matei	9.000 ml	72,00
FARTEC TRADING SRL – contract nou	tesatura tehnica Pirelly	11.250 ml	152,10
ETTA SOCKS GROUP SRL – contract nou	confectii textile (fete masa/prosoape)	4.500 buc	135,00
DEDEMAN Bacu – contract nou	confectii textile: perne decorative, fete masa, lenjerii	57.600 buc	405,00 estimare
Nellysan Apifashion SRL Pitesti - comanda periodica	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	18.000 ml	225,00
Tehnoprotector SRL Suceava - contract	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	18.000 ml	225,00
Dobimane Conf SRL - contract	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	18.000 ml	90,00
C & A COMPANY IMPEX SRL – comanda periodica	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	4.500 ml	81,00
NGM Company SRL - contract	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	18.000 ml	342,00
VICAM SRL - contract	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	18.000 ml	225,00
ALPINA SHOE PRODUCTION SRL - contract	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	22.500 ml	252,00
VLADTEX Bucuresti - contract	tesaturi diverse	5.400 ml	90,00
HP UNIC SRL	tes. stoc	5.400 ml	35,10

PROACTIVE MARKETING SOLUTIONS SRL	tesaturi diverse	4.500 ml	31.50
GILLECOM SRL	tesaturi diverse	4.500 ml	36.00
CASA OTILIA SRL	Nokes	9.000 ml	72.00
ANTIBIOTICE SA	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	4.500 ml	90.00
ARCOTEX TRADE SRL	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	4.500 ml	90.00
AXON SRL	Talon	2.700 ml	32.40
DIMI MAN CONF SRL	tesaturi diverse	3.600 ml	36.00
FAB METEX PRODEX SRL	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	2.700 ml	32.40
GEEA PRODEXPO SRL	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	3.600 ml	32.40
GEO CITY SRL	Bomulle	4.500 ml	40.50
JOB DESIGN SRL	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	4.500 ml	36.00
NICOTEX SRL	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	2.700 ml	24.30
VIRGINIA SRL	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	3.600 ml	32.40
Ana Confort Textile SRL	tesaturi diverse	2.700 ml	27.00
ATELIERUL DE PANZA SRL	Ransta 140 cm	4.500 ml	43.20
PLUS CONF MOB SRL	tesaturi diverse	900 ml	9.00
GIACOB SRL	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	4.500 ml	36.00
REM ROX SRL	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	2.700 ml	32.40
ROMANARG EXIM SRL	șesătură doc (echipamente de lucru și protecție)	4.500 ml	58.50
ROSENSIS SRL	Ransta 140 cm	2.700 ml	25.92
Diversi pe baza de comenzi	tesaturi diverse	135.000 ml	1.350,00
Bugetari	șesături doc (echipamente de lucru și protecție), tesaturi pt lenjerii	9.000 ml	90,00

Export:

Client	Produse livrate	Valoare medie/9 luni (mii lei)
ARAMIS SRL	Confectii huse Poang si tesaturi Bomulle, Nokes	14.600,00
TAPARO SA	Tesatura Ransta si huse sofa-bed	1.950,00
SORSTE SA	Tesatura Granan	500,00
PARALLEL	Tesatura Cretone	390,00

Principalii furnizori de materii prime sunt :

Materia prima / materialul utilizat	Denumirea furnizorului	Ponderea in CA a materiei prime respective
FIRE	1.BIRKO -Turcia 2.KIPAS - Turcia	20%
TESATURI	KIPAS - Turcia	19%

COLORANTI SI PRODUSE CHIMICE IMPORT	1.ARCHROMA DISTRIB&MGT GmbH GERMANIA 2.BEZEMA AG ELVETIA	5.1%
PRODUSE CHIMICE INDIGENE	1.CHIMCOMPLEX BORZESTI (hipoclorit de Na, soda caustica) 2.ECO-MOLD INVEST IASI (amidon, soda calcinata, acid acetic, apa oxigenata) 3.HAVLIMEX BUCURESTI (optavon ,zetesal)	1.8%
PRODUS DE IGNIFUGARE	THOR SPECIALITIES ITALIA	0.5%
BEVATEX	SC TENEX IASI	2.74%
INSERTIE NETESUTA	BEL-FIL IASI	1.1%
FERMOARE	MEGA FERMUAR TEKSTIL TURCIA	0.98%
EMBLEME	DIMEX BACAU	1%
PUNGI, FOLIE	EXONIA IASI	0.95%
ATA DE CUSUT	VESTIFICINA BRASOV	1.1%

20. Principalii indicatori operationali Informatii privind indicatorii tehnico-operationali ai activitatii, cum ar fi numarul de produse fabricate/vandute, tipuri de produse etc.

Structura vanzarilor realizate de Societate in anul 2014 este urmatoarea: cca. 1,5 mil. mp tesaturi si 700.000 buc. confectii.

21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile

Cifra de afaceri a societatii in 2013 (36.409.931 lei) a crescut usor fata de anul precedent (+2,12%). Rezultatul din exploatare din 2013 a intrat pe minus (-1.124.424 lei), dar a revenit pe plus in semestrul I 2014 (850.032 lei). Capitalurile proprii din 2013 (370.470.284 lei) au ramas aproape neschimbate fata de 2012 (+0,35%). Societatea a inregistrat in 2013 o pierdere de 2.632.519 lei, dar a revenit pe profit in 2014.

22. O declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO

Emitentul are o politica privind frecventa, perioada si continutul prognozelor pe care le va face. Prognozele vor face parte din rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale pe care le va emite societatea si care vor fi publicate in conformitate cu reglementarile in vigoare. Politica societatii cu privire la prognoze va fi publicata pe site-ul www.iasitex.ro.

Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asumitele ipoteze).

23. O declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO

Societatea are o politica de dividend, reprezentand un set de directii referitoare la repartizarea profitului net. Principiile politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet a societatii, www.iasitex.ro.

Societatea nu a distribuit dividende in ultimii ani. Actionarii Societatii vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare

24. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu

În anul 2015 se va aplica un program de restructurare a întregii activități a societății. Scopul principal al aplicării acestui program îl reprezintă implementarea de tehnologii noi care să asigure societății o mare elasticitate și viteză de răspuns la modificările tot mai frecvente în structura cererii de pe piața textilelor.

Așa cum a fost concepută și dezvoltată pe parcursul anilor, societatea este captivă comenzilor pe serii lungi de fabricație, care asigură un nivel redus al marjei de profit.

Din această cauză pentru anul 2015 au fost scoase din fabricație produsele care erau la limita costurilor de producție sau cu o profitabilitate redusă, și s-au avut în vedere doar acele comenzi și contracte care au un grad ridicat de valorificare a potențialului economic existent în prezent.

Efectele aplicării programului de restructurare își vor face simțită prezența începând cu finele anului dar în mod evident în anul 2016.

Conform fundamentării programului de fabricație pentru anul 2015, se prelinină realizarea unei cifre de afaceri de **29.315 mii lei**, din care **28.386 mii lei** din vânzări export și intern.

În baza contractelor și prognozelor existente cu colaboratori interni și externi precum și a celor prevăzute a se încheia în urma acțiunilor de marketing demarate și planului tehnic aflat în derulare pentru anul 2015, s-a prevăzut a se realiza o producție marfa în sumă de **27.925 mii lei** cu următoarea structură:

Țesături , din care:	- 2.657,87 mii mp
- consum	- 1.430,87 mii mp (53,83 %)
- livrare	- 1.227 mii mp (46,17 %) cu o valoare de 6.840 mii lei
Confecții	- 678.426 buc. cu o valoare de 21.085 mii lei

Comparativ cu anul 2014, producția marfă programată a se realiza prezintă o scădere de 27,40%. Această scădere este consecința aplicării programului de restructurare a activității lasitex, luând în calcul încetarea colaborării principalul client al societății începând cu luna august 2015. Programul de restructurare presupune și reducerea personalului prin concediere colectivă, și menținerea în societate doar a numărului de salariați corespunzător comenzilor și contractelor certe, aflate deja în derulare sau în diferite faze de implementare. Programele de producție ale secțiilor se întocmesc în baza fișelor de lansare bazate pe comenzi ferme primite de la compartimentele Export și Vânzări Intern, precum și în baza prognozelor transmise de compartimentele respective pentru o perioada mai mare de timp.

Pe baza programelor de producție s-au întocmit necesarele de fire și țesături, care se transmit la departamentul aprovizionare, care asigură cantitățile necesare conform defalcării lunare.

De asemenea, pe baza programelor de producție a fost stabilit necesarul de personal și utilaje și transmis la compartimentul Resurse Umane pentru asigurarea cu personal, la secția Mecano-Energetică pentru asigurarea utilităților (energie electrică, gaze naturale, apă industrială, etc).

Pentru realizarea producției marfă de 27.925 mii lei, consumul de materii prime și materiale conform fișelor tehnice ale produselor incluse în program, va fi de 16.782 mii lei reprezentând 60,09 % din total VPM .

Consumul de utilități aferent producției programate este de 3.000 mii lei reprezentand 10,74 % din total VPM. Față de anul precedent în care ponderea utilităților în total VPM a fost de 11,20% se prognozează o reducere a acestora cu 4,28%.

Pretul mediu avut în vedere la fundamentarea bugetului de venituri și cheltuieli, la utilități, comunicat de departamentul energetic al societății, este de :

Energie electrică	0,32 lei/kwh
Gaze naturale	1,45 lei/Smc
Apă industrială	6,46 lei/mc

Indicatorii sunt calculați pornind de la tarifele actuale pentru energie electrică, gaz metan, apă, agent termic. Pentru realizarea producției marfă estimată, este necesar un fond de salarii de 5.388,61 mii lei, aferent unui număr mediu de 134 de salariați, în scădere față de 2014, cu 55,18%, (an în care numărul mediu de salariați a fost de 299), ca urmare a aplicării programului de restructurare a activității.

Fondul pentru acțiuni sociale, a fost prevăzut în limita sumei de 40 mii lei (reprezentând 49% din suma posibil a fi alocată, calculată conform prevederilor Codului Fiscal, dar s-au avut în vedere posibilitățile limitate de acoperire cu disponibil).

Fondul pentru tichete de masă în sumă de 409,95 mii lei este calculat având ca bază valoarea actuală de 9,35 lei/tichet.

Impozitele și taxele în sumă de 269 mii lei sunt înregistrate conform declarațiilor transmise și a deciziilor de impunere stabilite de D.G.F.P. Locale.

Investițiile prevăzute a se realiza în anul 2015 sunt în sumă de 8.489 mii lei și reprezintă modernizări la o parte din utilajele existente, investiții tehnologice care asigură creșterea capacității de adaptabilitate a producției la solicitările pieții aflate într-o continuă schimbare. Aceste investiții sunt impuse de programul de restructurare a societății și de adaptare a procesului tehnologic la producția de serie scurtă în condiții de eficiență sporită.

Ca surse principale de acoperire a necesarului de fonduri pentru investiții menționăm:

- vânzări de active
- majorări de capital social prin aport de numerar
- Surse proprii asigurate prin închirierea spațiilor excedentare.

Pentru realizarea obiectivelor strategice, pentru anul 2015 a fost prevăzut a se aplica un plan de măsuri de reducere a costurilor față de limitele antecalculate, în mod deosebit la utilități, la coloranți și chimicale, cheltuieli cu personalul.

Pentru principalele produse se va urmări concentrarea acestora pe loturi de utilaje în scopul reducerii timpului de staționare a utilajelor cu montări/porniri generate de schimbarea frecventă a structurii.

Pentru aceasta s-au prevăzut în buget sumele necesare pentru asigurarea stocului de materii prime și materiale care să asigure continuitate în producție.

În ceea ce privește personalul, din cei 275 de angajați la data de 01.04.2015, în urma procesului de restructurare, datorat diminuării comenzilor, vor rămâne 146 de salariați în următoarea structură:

- Managementul societății – 2 persoane
- Personal Tesa – 21 de persoane
- Personal indirect productiv – 13 persoane
- Personal direct productiv – 110 persoane

25. Factori de risc

Societatea este expusă unor riscuri care includ, fără a fi limitative:

Riscul cursului de schimb

Ratele de schimb valutar influențează vânzările și achizițiile în/din afara țării, variațiile accentuate ale ratelor de schimb, făcând dificile estimările de costuri și de venituri.

Riscul economic și financiar:

Riscul economic. Orice recesiune economică afectează, în general, în mod negativ valoarea unei societăți, astfel ca, randamentul dintr-o investiție într-o societate productivă depinde în mare măsură de condițiile economice de pe piața internă și internațională, de volumul comenzilor primite și de valoarea contractelor încheiate, precum și de modificările prețurilor materiilor prime și ale produselor finite.

Impactul legilor și al reglementărilor guvernamentale. Societatea trebuie să se supună legilor și regulamentelor referitoare la impozitare, planificare, legi și regulamente care prin aplicarea lor pot avea un efect de majorare a cheltuielilor și de scădere a veniturilor sau ratei rentabilității.

Riscul de creditare reprezintă riscul de pierderi financiare pentru societate în cazul în care una din părțile unui contract de instrument financiar nu reușește să își îndeplinească obligațiile contractuale. Expunerea Societății la riscul de creditare este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client.

Rata dobânzii. Societatea ar putea fi supusă unui risc ca fluxurile de numerar viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzilor pentru împrumuturi și numerarul deținute.

Gradul de îndatorare. Societatea utilizează împrumuturi care sunt garantate de regula cu activele sale. În cazul în care societatea nu poate genera fluxuri de numerar corespunzătoare pentru a acoperi datoriile, aceasta poate suferi o pierdere parțială sau totală a capitalului. O mișcare relativ mică în valoarea activelor sau veniturilor poate determina o mișcare mare disproporționată, nefavorabilă sau favorabilă în valoarea indicatorilor economici ai societății.

26. Informații cu privire la oferte de valori mobiliare derulate în perioada de 12 luni anterioară listării

Societatea nu a derulat în perioada de 12 luni anterioară listării pe AeRO oferte de valori mobiliare.

27. Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista

Actionarii societatii vor tine cont de oportunitatile si avantajele pe care le ofera piata de capital si, in functie de necesitatile si de conditiile existente, vor lua decizii privind folosirea acestor avantaje.

28. Numele auditorilor daca este cazul

Auditorul financiar intern al Societatii este Ec. Iancu Romică.

Auditorul extern al Societatii este G5 CONSULTING S.R.L. Dej, str. Alecu Russo nr.24/2, jud Cluj, inregistrata la Registrul Comertului Cluj cu nr. J12/943/2002, cod unic RO 14650690, inscrisa la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu Autorizatia nr. 223/02.07.2002.

29. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute

IASITEX S.A. detine titluri de participare la capitalul social al altor societati, astfel:

Denumire	Detinere IASITEX in capitalul social
CAROMET S.A. Caransebes	94,7397%
A6 IMPEX S.A. Dej	51,4919%
A2 IMPEX S.A.	45,8204%
AISA INVEST SRL	15%
INAV S.A.	99,5556%
VITORIA SERV SRL Iasi	92,3077%

Anexe:

1. Actul constitutiv al societatii

Actul constitutiv al Societatii este anexat la prezentul Memorandum.

2. Sinteza rezultatelor financiare / contul de profit si pierdere, cu includerea rezultatelor parțiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial

Contul de profit si pierdere (lei)	2011	2012	2013	S1. 2013	S1. 2014
Cifra de afaceri	65.834.003	35.651.733	36.409.931	16.298.916	19.978.533
Cheltuieli din exploatare	63.250.077	36.542.632	38.014.617	18.480.865	19.784.506
Rezultat operational	2.295.342	1.904.537	-1.124.424	-342.343	850.032
Rezultat financiar	-1.971.955	-1.796.776	-1.508.095	-725.955	-558.632
Rezultat brut	323.387	107.761	-2.632.519	-1.068.298	291.400
Rezultat net	261.660	70.365	-2.632.519	-1.068.298	219.311
Rezultat net pe actiune (lei/actiune)	0,1242	0,0334	-	-	-

Situatiile financiare anuale sunt auditate.

3. Sinteza pozitiei financiare/bilantul, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial

(lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
Elemente de activ				
Active imobilizate	377.365.536	372.481.307	376.839.032	376.015.650
Active circulante	25.538.594	25.761.133	19.729.346	22.635.548
Cheltuieli in avans	399.124	298.454	223.707	287.647
Total activ	403.181.283	398.509.706	396.428.188	398.818.898
Capitaluri proprii	366.864.013	369.154.943	370.470.284	370.609.684
Datorii - total, din care:	36.317.270	29.354.763	25.957.904	28.209.214
-sub 1 an	36.317.270	19.262.084	11.470.556	14.385.878
-peste 1 an	0	10.092.679	14.487.348	13.823.336
Provizioane	0	0	0	0
Venituri in avans	121.971	31.188	363.897	119.947
Total pasiv	403.181.283	398.509.706	396.428.188	398.818.898

4. Bugete, cel puțin pentru anul in curs si, daca exista, pentru o perioada de 3 – 5 ani, incluzand ipoteze

BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI PENTRU ANUL 2015:

Nivelul veniturilor totale estimate pentru anul 2015 este de 29.984 mii lei. Volumul total al cheltuielilor necesare realizării programului de fabricație este estimat la 31.085 mii lei.

Ca rezultat al activității de bază, se prelinina a se obține un rezultat negativ de 266 mii lei. Rezultatul contabil însă va fi puternic influențat de eventualele diferențe favorabile/nefavorabile între valoarea contabilă netă și valoarea obținută prin vânzare în cazul valorificării unor active și/sau utilaje.

Cheltuielile financiare se prelinina a fi în anul 2015 în valoare de 845 mii lei în scădere cu 33,04 % față de 2014, an în care nivelul acestora a fost de 1.262,32 mii lei.

În sinteză, proiectul de buget pentru anul 2015 se prezintă astfel:

Cifra de afaceri	29.315 mii lei
Producția marfa	27.925 mii lei
Profit din exploatare	-266 mii lei
Profit net	-1.101 mii lei
Nr.mediu personal	134

BVC 2015 detaliat:

mii lei

INDICATORI	Realizat 2014	Program pentru anul 2015				
		Total	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV
V.P.M.	38.467	27.925	6.395	7.600	7.090	6.840
VENITURI TOTALE, din care:	41.134	29.984	6.735	8.214	7.445	7.590
(rd.02 + rd.12 + rd.13)						
Venituri din exploatare din care:	41.004	29.974	6.725	8.214	7.445	7.590
Venituri din activitatea de baza [C A]	38.611	29.315	6.429	7.706	7.890	7.290
Variatia stocurilor	1.697	-421	214	245	-1.000	120
Venituri din productia imobilizata	402	584	82	52	350	100
Alte venituri din exploatare	294	496	0	211	205	80
Venituri financiare	130	10	10	0	0	0
Venituri excepționale	0	0	0	0	0	0
CHELTUIELI TOTALE, din care:	40.994	31.085	8.168	8.169	7.472	7.276
Cheltuieli pentru exploatare total, din care:	39.732	30.240	7.942	7.936	7.260	7.102
Cheltuieli materiale, din care:	27.233	20.216	5.085	5.300	4.797	5.034
- materii prime si materiale	22.840	16.782	4.027	4.389	4.172	4.194
- energie, apa, gaze	4.077	3.000	920	830	580	670
- piese schimb	316	434	138	81	45	170
Cheltuieli cu personalul, din care:	7.674	5.388	1.784	1.507	1.164	933
- salarii brute	5.571	4.074	1.344	1.128	905	697
- contribuție asigurări de stat	1.112	628	212	178	127	110
- ajutor șomaj	26	21	7	6	5	3
- contribuție asig. soc. pt. sănătate,	337	202	70	59	37	36
conf. Legii nr. 150/2002						

- alte cheltuieli cu personalul, din care:	31	55	18	15	12	9
- contrib.pt.concedii si indemnizatii	18	35	11	10	8	6
- fond creante salariale + comision ITM	13	20	7	6	5	3
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea și provizioanele	2.131	2.472	618	618	618	618
Cheltuieli actiuni sociale	74	40	0	20	0	20
Cheltuieli de protocol	6	10	2	2	2	4
Cheltuieli reclamă și publicitate	7	22	5	4	5	8
Cheltuieli cu sponsorizarea	0	0	0	0	0	0
Tichete	597	409	133	121	78	77
Alte cheltuieli, din care:	2.607	2.092	448	485	674	485
- imp și taxe locale, fd. speciale	318	268	134	0	134	0
- lucrări și serv. exec de terți (manop)	2.119	1.140	200	310	365	265
- alte cheltuieli de exploatare	170	684	114	175	175	220
Profit din exploatare	1.272	-266	-1.217	278	185	488
Cheltuieli financiare	1.262	845	226	233	212	174
Cheltuieli excepționale	0	0	0	0	0	0
REZULTAT BRUT (profit/pierdere)	140	-1.101	-1.433	45	-27	314
Alte sume deductibile stabilite potrivit legii, din care:	7.006					
- fond de rezervă ***		0	0	0	0	0
ACOPERIREA PIERDERILOR DIN ANII PRECEDENȚI	133.112					
IMPOZIT PE PROFIT	0	0	0	0	0	0
PROFITUL DE REPARTIZAT (potrivit O.G. 94/2001)	0	-1.101	-1.433	45	-27	314

5. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe AeRO

In Adunarea generala Extraordinara a actionarilor IASITEX S.A. Iasi din data de 19.02.2015 s-a hotarat listarea actiunilor Societatii pe sistemul Alternativ de Tranzactionare al BVB (AeRO).

EMITENT

IASITEX S.A. Iasi

Gheorghe Dulhai – Director General



CONSULTANT AUTORIZAT

SSIF ESTINVEST S.A. Focsani

Lucian Ovidiu ISAC - Director General

