

## Fundamentare finantare Iasitex

Una din cele mai mari probleme cu care se confrunta in prezent societatea este pierderea comenzilor de serie lunga care asigura scheletul pentru continuitate in activitatea de productie.

Pierderea comenzilor, in principal cele cu destinatie Ikea si furnizori de mobile pentru Ikea a fost generate de preturile mai mari, comparativ, cu firmele concurente din Turcia si Asia, ca si nivelul redus de calitate al produselor realizate de Iasitex.

In urma unei analize amanuntite a rezultat ca principali 3 factori care au condus la aceasta situatie dupa cum urmeaza:

- Starea tehnica a parcului de utilaje din dotarea societatii si capabilitatea redusa a procesele tehnologice;
- calitatea materiilor prime utilizate in procesul de productier;
- productivitate scazuta datorita neasigurarii conditiilor de microclimat (umiditate, temperatura etc).

Reducerea influentei acestor factori necesita fonduri substantiale de care societatea nu dispune.

Problema mare o reprezinta imposibilitatea obtinerii de credite bancare (s-a incercat acest lucru fara succes cu aproape toate bancile care opereaza in Romania), datorita situatiei financiare a societatii.

Dar chiar si in situatia favorabila in care s-ar obtine resurse prin credit bancar, acesta trebuie rambursat inclusiv, cu dobanda aferenta ceea ce ar pune presiune si mai mare pe fluxul de numerar si asa precar al societatii.

In aceste conditii este necesara o finantare nerambursabila care sa asigure aducerea utilajelor la parametrii tehnici optimi de functionare, asigurarea unei materii prime de calitate superioara si la preturi sub cele practicate in prezent.

Facem aici precizarea ca asa cum a mai fost discutat cu numeroase ocazii materia prima adusa din import India Pakistan si China are calitate mai buna si preturi nete cu 10-12% mai mici decat cele platite in prezent pentru firele din Turcia care au si o calitate inferioara, ceea ce conduce la randamente scazute ale masinilor de tesut si numeroase probleme de calitate atat in Tesatorie cat si in Finisaj.

Nevoia de finantare este cu atat mai mare cu cat doar pentru activitatea curenta, la nivelul prognozat pentru lunile martie-aprilie deficitul de numerar se ridica la aproximativ 5.000.000 lei.

Pentru ca importul de fire din Asia sa produca efecte pozitive semnificative cu reflectarea in costuri in sensul diminuarii substantiale a acestora, este necesar un fond de minim 2.500.000 lei care sa asigure deschiderea de acreditive pentru achizitii, stiut fiind faptul ca durata intre deschiderea acreditivelor si intrarea firelor in societate este de aproximativ 120 zile timp in care fondurile sunt blocate fara a produce efecte pozitive.

Pentru aducerea utilajelor la un nivel tehnic corespunzator nevoilor productiei (inclusiv extinderii gamei de produse ce pot fi realizate in societate, altele decat cele care se produc in prezent) prin analiza pe sectii a rezultat un necesar minim de fonduri de 3.025.000 lei (conform anexei).

In acest context, rezulta foarte clar necesitatea finantarii societatii cu fonduri nerambursabile lucru care se poate infaptui prin:

- vanzari de active;**
- cesiuni de parti sociale/actiuni;**
- majorare capital social.**

Nivelul minim la care trebuie asigurata finantarea este, conform datelor prezentate mai sus, de **15.000.000 lei**, inafara de suma de **3.300.000 lei** care se previzioneaza a fi incasata in trim. II din vanzarea unui teren, suma avuta deja in vedere la fundamentarea fluxului de numerar.

O mare parte din aceasta suma va fi utilizata pentru rambursare partiala anticipata de credite deoarece terenul in cauza este ipotecat la banci.

Finantarea Iasitex trebuie sa rezolve urmatoarele probleme cronice ale Iasitex:

- **Repararea utilajelor care concursa la fabricatia produselor specifice Iasitex;**
- **Asigurarea finantarii curente a afacerii;**
- **Aprovizionarea materiilor prime necesare fabricatiei curente din surse cu preturi reduse, comparative, cu cele actuale, dar cu plata prin imobilizare de fonduri;**
- **Sustinerea planului de investitii.**

#### **Anexa 1 Centralizare necesar reparatii mijloace de fabricatie in Iasitex**

Nr.crt	Obiectiv	Val-euro	Obs
	<b>TESATORIE</b>		
1	RK –24 razboaie de tesut (11graifere si 13 jeturi )prin asigurare piese de schimb si reparatii (valve reglatoare, tije graifer, foarfeci, suporti tindechi, garniture tindechi spete, etc ) ptr.imbunatatirea calitatii tesaturilor crude si cresterea productivitatilei actuale	24x15.000 euro =360.000 euro	
2.	Inlocuire coloana alimentare aer de la compresoare inclusiv achizitie compresoare noi –sala razboaie jet pentru eliminarea rezistentelor datorate starii de uzura si colmatare a coloanei actuale	100.000 euro	
3.	Rectificare /cromare 2 valturi inox masina de inleiat –iesire suluri de urzeala	10.000 euro	
4.	Rectificat /cauciucat 4 valturi ,prese de stoarcere apret masina de inleiat pentru imbunatatirea gradului de stoarcere ca uniformitate pe toata latimea urzelii	4x2.000 euro=8.000 euro	
5.	Imbunatatirea calitatii tesaturilor crude prin limitarea defectologiei datorate imbinarilor de spata ,prin achizitionarea de spete noi	20.000 euro	
	<b>TOTAL TESATORIE</b>	<b>498.000 euro</b>	
	<b>SECTIA FINISAJ</b>		
1.	Revizie masina de spalut Babcock – masina pe care se prelucreaza toate tesaturile albite (spalat 1 si Spalat 2) -inlocuire rulmenti si garniture de etansare -5 000 euro ; -cauciucat valt pentru modul 3-6 000euro	45.000 euro	

	-cauciucat valturi curbate 7 bucati x2000euro=14 000euro; -confectionat reserve 2tipuri (M1 /M7 si M2/M3/M4/M5)4 VALTURI =4x5000=20 000		
2.	Revizie masina de spalat Padd-Roll-pentru imbunatatirea calitatii tesaturilor procesate si crearea posibilitatilor de limitare a intersectarilor alb/vopsit : -confectionat valt nou M4 =2500euro -valturi curbe 1x700euro=700euro -inlocuire sonda Ph metru-300euro -cauciucat prese valturi la 4 din 5 module =8 valturi -8x800euro =6400euro	29.000 euro	
4.	Reparatii aferente masina de vopsit Padd- Bach pentru asigurarea parametrilor tehnologici impusi : -reparare racitor solutiicolorant =1850 euro - achizitionare programator Eduard Kusters care nu functioneaza la pornirea masinii - 5000euro	6.850 euro	
5.	Imbunatatiri prin reparatii masina de vopsit termosol /sau inlocuire procedeu de vopsire	50.0000 euro	
6.	Reparatii compressor finisaj pentru asigurarea parametrilor necesari la aer tehnologic	3.500 euro	
	<b>TOTAL FINISAJ</b>	<b>134.350 euro</b>	
	<b>SECTIA CONFECTII</b>		
1.	Reparatii masina de coconi Carlo- Casatti ,necesara in productia curenta si viitoare ptr.Aramis	3.000 euro	
2.	Reparatii masina de matlasat Meca necesara in productia prezenta si viitoare – Poang matlasat tesaturi Iasitex /in viitoar Poang din ransta achizitii	12.000 euro	
3.	Achizitionarea unui program automat de incadrare cu plotter de gradare tipare,pentru cresterea poroductivitatii si asigurarea necesitatii de efectuare a gradarii tiparelor pe marimi	25.000euro	
	<b>TOTAL CONFECTII</b>	<b>40.000</b>	
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>672.350 Eur</b>	

**Curs euro 4.5 lei/euro rezulta 3.025.575 lei**