

CAP. I**PREZENTAREA GENERALA A
SC SIRETUL PASCANI SA**

SC SIRETUL PAȘCANI SA s-a constituit conform Hotararii Guvernului Romaniei nr 1213/20.11.1990. Este persoană juridică română rezultată din Întreprinderea de tricotaje și perdele Siretul la care unic acționar era statul.

În 1992, 70% din acțiunile societății sunt transmise în proprietatea FPS și 30% în proprietatea FPP II Moldova.

În decembrie 1994 se începe procesul de privatizare prin ofertă publică combinată cu metoda MEBO. FPS și FPP II Moldova oferă spre vânzare 255.186 acțiuni.

„Programul Acțiunilor Salariaților” PRIVSIR prin contractele 603/1994, 30/1996, 132/1996 cumpără de la FPS, respectiv FPP 82,7% din pachetul de acțiuni, diferența de 17,3% fiind deținută de peste 28.000 mici acționari care au cumpărat acțiuni prin ofertă publică.

Acțiunile societății SIRETUL PASCANI SA sunt înscrise la cota Bursei de Valori București, la categoria a-II-a simbol SRT și se tranzacționează pe această piață din februarie 1998.

În prezent SC SIRETUL PASCANI SA are un număr de 23.160 de acționari, persoane fizice și juridice, valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,1000 lei, iar prețul mediu actual este de 0,0400 lei

Evidența acțiunilor și a acționarilor este ținută de către societatea de registru independent SC DEPOZITARUL CENTRAL SA București.

SC SIRETUL SA nu a achiziționat și nu a instrăinat din propriile acțiuni, în cursul exercitiului financiar trecut.

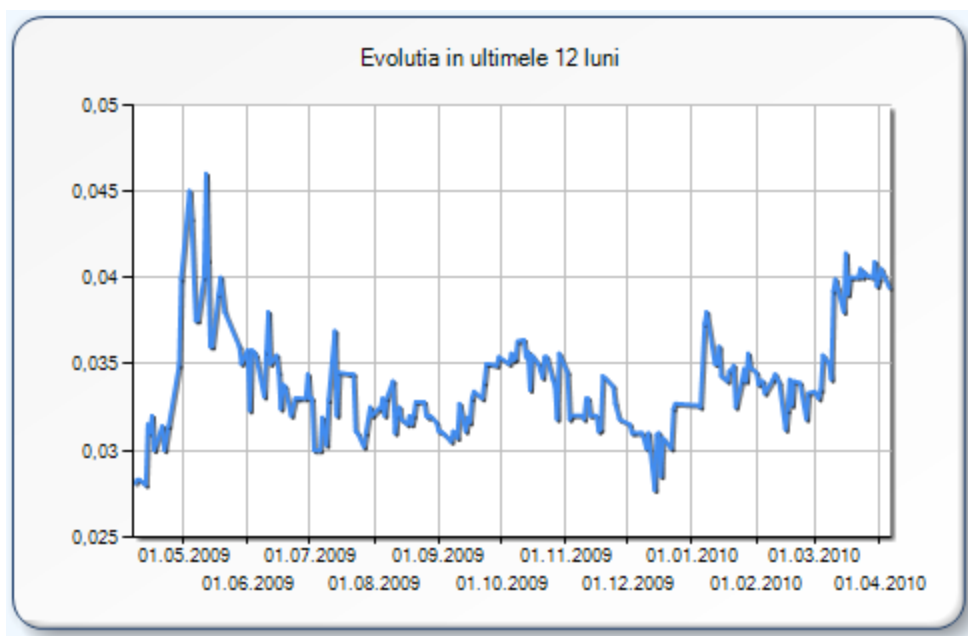
Structura sintetică consolidată a detinatorilor de instrumente financiare la 31.12.2009 care dețin cel puțin 10% din capitalul social, este următoarea:

Actionari	Actiuni	Procent
SCALA REAL ESTATE S.A.	52.345.590	32,97%
S.I.F TRANSILVANIA	17.116.533	10,78%
EURO CONTINENTAL INVEST SRL IASI	17.075.900	10,76%
PERSOANE FIZICE	66.429.455	41,84%
PERSOANE JURIDICE	5.793.358	3,65%

Capitalul social subscris era la 31.12.2009 de 15.876.083 lei divizat în 158.760.836 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1000 lei pe acțiune.

Acțiunile societății au continuat a fi tranzacționate la Bursa de Valori București sub indicativul SRT. Capitalul social și valoarea nominală a acțiunii pe parcursul anului 2009 nu a suportat modificări.

Prezentăm evoluția pretului mediu al acțiunilor tranzacționate în ultimele 12 luni prin Bursa de Valori București.



SC SIRETUL SA PASCANI este asociat unic la SC SIRETUL NORD EST SRL la care detine 100 % din capitalul social.

RESURSE UMANE

Efectivul de salariați la data de 01.01.2009 era de 400 persoane, dintre care 293 femei și 107 de bărbați, iar numărul mediu de personal (personalul prezent la care se raportează producția) a fost, pentru anul 2009, de 344 angajați. Efectivul de salariați la data de 31.12.2009 este de 382 persoane, dintre care 281 femei și 101 bărbați.

La 01.04.2010 societatea înregistrează un nr. de 375 salariați, dintre care 276 femei și 99 bărbați. (12 salariați aflați în Concedii de maternitate, pentru îngrijirea copiilor cu vârste sub 2 ani, pentru îngrijirea copiilor cu handicap cu vârsta între 2-3 ani, conform legii)

Prezentarea sintetica a structurii personalului si a cheltuielilor cu personalul

Indicator	2008	2009
Număr mediu de salariați, din care	373	344
- personal direct productiv	213	197
- personal indirect productiv	70	62
- maiștri	7	5
- personal administrativ, pază, pompieri	24	24
- tesa	57	52
- directori	2	4

Indicatorul	2008	2009
Salarii plătite	5.408.977	5.609.322
Cheltuieli cu asigurările sociale	1.415.399	1.388.550

OBIECTUL DE ACTIVITATE :

In conformitate cu Codul CAEN, activitatea principala a societatii, este **Fabricarea de metraje prin tricotare sau crosetare – Cod Caen 1391.**

In practica, SC SIRETUL Pascani SA este unul dintre cunoscutii fabricanti de textile din Romania, oferind spre vanzare perdele, tricouri din urzeala, tapiterie auto, confectii, respectiv decoratiuni textile , lenjerie fina pentru femei , articole sport si fitness la o calitate ireprosabila .

Profilul de productie al SC”SIRETUL”SA PASCANI îl constituie productia de :

- tricotaje din fire sintetice: combinezoane, camasi noapte, halate matlasate, costume baie, articole sportive,
- perdele jacquard metraj decupate si nedecupate, confectionate, perdele simple si dantelate
- tricouri: scamosate, caserate pentru tapiterie auto, vopsite si imprimate
- geogurile biaxiale din fire poliester.

Certificarea Sistemului de Management al Calității și Managementul Mediului

Urmărind să satisfacă la cel mai înalt nivel cerințele pieței și să-și desfășoare activitatea în condiții de siguranță față de mediu, societatea a implementat și certificat un sistem de management al calității după **SR EN ISO 9001-2001** și un sistem de management de mediu în acord cu **SR EN ISO 14001:2005**.

CAP. II

**PREZENTAREA SITUATIEI
ECONOMICO - FINANCIARE A SOCIETATII**

2.1 PREZENTAREA SINTETICA A ACTIVELOR IMOBILIZATE
lei

Elemente de activ	Sold la 31.12.2008	Valoare brută		Sold la 31.12.2009
		Cresteri	Reduceri	
IMOBILIZARI NECORPORALE:	146.094	2.777	-	148.871
IMOBILIZARI CORPORALE:				
Terenuri	734.700	-	2.857	731.843
Construcții	4.552.712	2.323.608	3.139.062	3.737.258
Echipamente tehnologice	13.491.313	5.612.179	-	19.103.492
Alte instalații, utilaje, mobilier	612.070	4.958	-	617.028
Avansuri și imobilizări corporale în curs	1.842.484	11.522.711	7.535.692	5.829.503
Total imob. corporale	21.233.279	19.463.456	10.677.611	30.019.124
IMOBILIZARI FINANCIARE:	52.622	-	-	52.622
TOTAL GENERAL:	21.431.995	19.466.233	10.677.611	30.220.617

Imobilizarile necorporale au crescut cu 2.777 lei (program de gestiune financiar-contabila Winmentor)

Terenurile s-au redus cu suma de 2.857 lei reprezentand o vanzare in suprafata de 124,67 mp

Cladirile au fost reevaluate la data de 31.12.2009 ,ceea ce a dus la modificarea valorii constructiilor astfel :

- crestere de 2.323.608 lei
- reducere de 3.139.062 lei

Echipamentele tehnologice au crescut cu suma de 5.612.179 lei . Ponderea cea mai mare o reprezinta Instalatia de fabricare geogrile in suma de 5.478.470 lei ce a fost pusa in functiune in 2009.

Grupa alte instalatii , utilaje mobilier a crescut cu 4.958 lei

Avansurile si imobilizarile corporale in curs au crescut cu suma de :
11.522.711 lei din care ;

- 5.380.050 lei - imobilizari corporale in curs : instalatie geogrile
- 5.805.950 lei - imobilizari corporale in curs : instalatie produse cosmetice .

Avansurile si imobilizarile corporale in curs au scazut cu suma de 7.535.692 lei din care :

- 5.416.223 lei – punere in functiune in luna februarie 2009 a instalatiei de produs geogrile si geotextile :
- 124.238 lei – punere in functiune pod rulant monogrinda hala geogrile in luna martie
- 714.460 lei - stingere avans instalatie geogrile (martie 2009)
- 463.299 lei - punere in functiune modernizare hala geogrile ;
- 740.796 lei - stingere avans imobilizari, decembrie 2009 ;

2.2 PRODUCTIA REALIZATA

In anul 2009, structura productiei realizata de SC Siretul Pascani SA a fost fundamentata pe activitatea specifica societatii, constand in cele trei mari categorii de produse: confectii, perdele si tricoturi la care s-au adaugat geogrilele.

PRODUCTIA REALIZATA IN 2009 COMPARATIV CU ANUL 2008

Grupa de produse	UM	Realizat 2008		Realizat 2009		% realizare 2009/2008
		Cantitate	Valoare-lei	Cantitate	Valoare-lei	
CONFECTII	Buc	565.348	6.569.152	467.000	5.337.459	81 %
Export	Buc	388.082	5.201.375	307.000	4.118.009	79 %
Intern	Buc	177.266	1.367.777	160.000	1.219.450	89 %
PERDELE	ML	1.257.539	6.633.998	927.000	5.281.951	80 %
Export	ML	200.937	543.550	22.000	61.168	11 %
Intern	ML	1.056.602	6.090.448	905.000	5.220.783	86 %
TRICOTURI	ML	191.083	2.089.024	127.000	1.445.274	69 %
Export	ML	11.561	174.209	15.000	242.556	139 %
Intern	ML	179.522	1.914.815	112.000	1.202.718	63 %
GEOGRILE	MP			60.000	468.347	
TOTAL			15.292.174		12.533.031	82 %
Export			5.919.134		4.421.733	75 %
Intern			9.373.040		8.111.298	86 %

Concluzii :

- Productia realizata in anul 2009 a fost in valoare de 12.533.031 lei , reprezentand 82 % din valoarea realizata in anul 2008.

- Cheltuieli aferente productiei realizate au fost in valoare de 14.420.166 lei

- Diferenta nefavorabila 1.887.135 lei, din care ;

- **1.398.922 lei** sunt diferente de prôt la produse finite aflate in stoc.

Alte cheltuieli aferente perioadei :

- pierderi din creante	183.000 lei
- amenzi si penalitati	162.000 lei
- diferente de curs valutar	320.000 lei
- dobanzi bancare	714.000 lei
- provizioane	950.000 lei
- chelt.amortizare si amenajare hala geogriile	420.000 lei
- impozit pe profit	5.500 lei
Total alte cheltuieli	2.754.500 lei

Aceste cheltuieli au influentat negativ rezultatul final al exercitiului financiar , societatea inregistrand o pierdere neta de 4,1 mil. Lei

2.3 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Nr. crt.	INDICATORUL	Exercițiul precedent 2008	Exercițiul curent 2009
1.	Cifra de afaceri netă	14.224.366	11.537.472
2.	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	12.435.692	11.561.107
3.	Cheltuielile activității de bază	8.411.926	7.599.596
4.	Cheltuielile activităților auxiliare	2.705.438	2.472.017
5.	Cheltuielile indirecte de producție	1.318.328	1.489.494
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	1.788.764	-23.635
7.	Cheltuieli de desfacere	1.080.865	928.777
8.	Cheltuieli generale de administrație	2.859.379	2.817.943
9.	Alte venituri din exploatare	2.881.892	226.298
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	730.412	-3.544.057

Cifra de afaceri de 11.537.472 lei s-a realizat pe următoarele domenii de activitate:

- vânzarea producției marfă pe piața internă	=	6.319.972 lei
- vânzarea producției marfă la export	=	3.572.035 lei
- venituri prestări servicii	=	1.294.467 lei
- venituri din chirii	=	77.767 lei
- venituri vânzări mărfuri	=	271.298 lei
- alte venituri	=	1.933 lei

Procentul de realizare a vânzării producției marfă pentru export în total cifră de afaceri este 30.96 %.

Concluzii ;

- Cifra de afaceri a scăzut în 2009 față de 2008 cu 18,89 % .
- Costul bunurilor vândute raportat la cifra de afaceri a crescut cu 12,78 puncte procentuale ajungând de la 87.42 % în 2008 la 100,20% în 2009 . Volumul mic al cifrei de afaceri a avut drept consecință creșterea costurilor producției realizate, în condițiile în care cea mai mare parte a cheltuielilor indirecte au rămas constante.
- Ponderea cheltuielilor cu desfacerea marfii în cifra de afaceri a crescut de la 7.60 % în 2008 la 8.05 % în 2009
- Rezultatul exploatarii : pierdere de 3.544.057 lei

2.4 Contul de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere prezintă rezultatul activității unei societăți în cursul unei perioade, eficiența activității, cuprinzând toate sectoarele de activitate. Situația sintetică a contului de profit și pierdere la 31.12.2009 este următoarea:

Specificatie	2008	2009	lei % de realizare față de 2008
Venituri din exploatare	16.478.718	12.181.758	74 %
Cheltuieli din exploatare	15.748.259	15.725.815	99 %
Rezultatul din exploatare	730.459	-3.544.057	
Venituri financiare	203.997	431.792	111 %
Cheltuieli financiare	576.715	1.034.485	179 %
Rezultatul financiar	-372.718	-602.693	
Venituri excepționale	0	0	0
Cheltuieli excepționale	0	0	0
Rezultatul excepțional	0	0	0
Venituri totale	16.682.715	12.613.550	75 %
Cheltuieli totale	16.324.974	16.760.300	102 %
Rezultatul brut	357.741	-4.146.750	
Impozit minim	47.561	5.500	
Rezultat net	310.180	-4.152.250	

Din analiza contului de profit si pierdere rezulta ca SC Siretul Pascani SA a inregistrat la sfarsitul anului 2009, pierdere de 4.146.750 lei, reprezentand rezultatul final brut al activitatii in aceasta perioada.

Impozitul minim calculat conform legislatiei in vigoare a fost la 31.12.2008 in valoare de 5.500 lei, rezultand o pierdere finala de 4.152.250 lei.

Pierderea din exploatare -3.544.057 lei , rezultata la 31.12.2009 , are drept cauza principala , reducerea productiei realizate si implicit a veniturilor in conditiile in care cheltuielile de exploatare au fost mai mari. Daca in anul 2008 la o productie de 16,9 mil. lei s-au cheltuit 15,7 mil. lei, in anul 2009 la o productie de 12,5 mil. lei cheltuielile au ramas constante, insemnand tot 15,7 mil. lei.

Pierderea din exploatare aferenta productiei realizate se poate explica prin :

- neaprovizionarea ritmica cu materii prime (fire) din lipsa de lichiditati, ce a determinat intreruperi de activitate, somaj tehnic, reducerea productiei
- acordarea de dicounturi pentru distribuitorii de produse finite care au redus veniturile cu suma de **936.000 lei**
- provizioane constituite pentru clienti incerti de **950.000 lei**
- mentinerea preturilor de vanzare la nivelul anului 2008, in conditiile cresterii preturilor la materii prime si utilitati, a determinat inregistrarea unei diferente de pr t la produse finite nefavorabila de **1.300.000 lei**
- cheltuieli determinate de punerea in functiune a Instalatiei de geogriile, precum si cheltuieli legate de amortizarea instalatiilor si cladirilor, in valoare de **420.000 lei** .

Principalele elemente cu pondere in structura cheltuielilor :

- | | |
|------------------------------------------|-------|
| - cheltuieli cu salariile | 44 %; |
| - cheltuieli cu materii si materiale | 23%; |
| - cheltuieli energie, apa, gaz | 10 %; |
| - cheltuieli privind amortizarea | 7 %; |
| - cheltuieli privind prestatiile externe | 7 %; |
| - alte cheltuieli de exploatare | 9 %. |

Pierderea financiara in valoare de **600.000 lei** se datoreaza dobanzilor bancare aferente liniei de credit si creditelor contractate dar si diferentelor de curs valutar inregistrate in exercitiul financiar.

CAP.III

COMPONENTA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE SI A CONDUCERII EXECUTIVE

**În perioada 01.01.2009-31.12.2009 , Consiliul de Administrație si
Conducerea executiva a societatii au avut urmatoarele componente:**

Consiliu de Administrație

- Gavril POPA - Presedinte C.A
- Costache RUSU - membru
- Gheorghe LUTAC - membru

Conducerea executiva

- Nicoleta ATODIRESEI - Director General (30.11. -31.12.2009)
- Constantin ZAMCANU - Director General (01.01- 30.11.2009)
- Director General adj. (31.11-31.12.2009)
- Catalin ZAHARIA - Director economic
- Tatiana NECHITA - Director productie
- Gabriela IFTODE - Director comercial
- Mirela CORNEA - Director resurse umane

Concluzii

Situatia financiara a societatii la finele anului 2009 o consideram foarte dificila. Este in puterea actionarilor ca la aceasta Adunare Generala sa analizeze realist situatia si sa se impuna masuri de redresare a societatii in anul 2010 in interesul atat al actionarilor cat si a salariatilor societatii.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE