

SC SIRETUL PASCANI SA

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU SEM. I 2010
CONFORM ANEXEI 31 DIN REGULAMENTUL NR 1/2006 EMIS DE CNVM
PRIVIND EMITENTII SI OPERATIUNILE CU VALORI MOBILIARE

Data raportului : **12.08.2010**

Denumirea societatii : **SC SIRETUL PASCANI SA**

Sediul social : **STR. MOLDOVEI NR. 19 , PASCANI**

Numar de telefon/fax : **0232 719 151 / 0232 765 040**

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : **1997826**

Numarul de ordine in Registrului Comertului Iasi : **J 22/254/1991**

Capital social subscris și vărsat : **15.876.084 LEI**

Piata pe care se tranzactionează valorile mobiliare : **Bursa de Valori Bucuresti**
(simbol SRT)

1. SITUATIA ECONOMICO – FINANCIARA

a) *Situatia comparativa a principalelor posturi bilantiere din raportarea financiara sem.I 2010 fata de sem I 2009 :*

Nr crt	Denumire indicator	Ron		
		Semestrul I 2009	Semestrul I 2010	% 2010-2009
1.	ACTIVE IMOBILIZATE	14.687.458	20.393.217	138.84
2.	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	17.074.467	10.180.788	59.63
	din care = stocuri	6.496.936	4.795.553	73.81
	= creante	10.374.089	4.624.179	44.57
	= casa si conturi la banci	173.827	201.660	116.01
3.	DATORII PANA LA 1 AN	5.169.599	7.619.912	147.38
4.	ACTIVE CIRCULANTE NETE	11.943.165	2.648.461	22.17
5.	DATORII PESTE 1 AN	4.646.476	5.303.900	114.14
6.	CAPITAL SOCIAL	15.876.084	15876084	100
7.	SUBVENTII PENTRU INVESTITII	354.637	304.081	85.74
8.	TOTAL REZERVE , din care :	5.720.582	7.489.155	130.91
	- rezerve din reevaluare	568.146	2.366.719	416.56
	- rezerve	5.152.436	5.152.436	100.00
9.	PROFIT(PIERDERE)	32.844	(1.779.292)	-
10.	TOTAL CAPITALURI PROPRII	21.829.510	17.433.697	79.91

1. Activele imobilizate au crescut fata de 30.06.2009 cu 38% (5.705.759 lei) in principal in urma achizitionarii unei instalatii de fabricare de produse cosmetice(in valoare de 5.805.950 lei) aflata la data de 30.06.2010 in stadiul de imobilizare corporala in curs .

Contracte de leasing: valoarea ramasa la 30.06.2010 este de 173.853 lei, astfel: autoutilitara Ford – 16.062,56 lei, masini de cusut – 73.797 lei, 2 autoturisme Fiat Doblo – 24.460 lei si 4 autoturisme Opel Corsa – 59.533 lei.

La data de 31.12.2009 a avut loc o reevaluare a constructiilor apartinand S.C. Siretul Pascani S.A. de catre un expert evaluator . Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse in aceasta categorie la valoarea lor justa luand in considerare starea lor fizica si valoarea de piata .

Reevaluarea constructiilor a dus la modificarea valorii contului 212 astfel :

- crestere de 1.860.310 lei (in corespondenta cu crestere ct 105 rezerve din reevaluare)
- reducere de 3.139.062 lei (in corespondenta cu diminuare ct 105 rezerve din reevaluare cu 91.737 lei, reducere ct 2812 amortizarea constructiilor cu 3.047.324 lei)

Influenta asupra contului de rezerve din reevaluare este urmatoarea :

- valoarea rezervelor din reevaluare la inceputul exercitiului financiar : 568.146 lei
- crestere a rezervei din reevaluare 1.860.310 lei

- scadere a rezervei din reevaluare : 91.737 lei
- diferentele din reevaluare transferate la rezerva din reevaluare in cursul exercitiului financiar :
1.768.573 lei
- valoarea rezervelor din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar : 2.336.719 lei

-lei-			
Constructii	31.12.2009 inainte de reevaluare	31.12.2009 dupa reevaluare	Diferente din reevaluare
Valoare de inregistrare	5.016.011	3.737.260	-
Ajustari de valoare cumulate (amortizarea inregistrata si trecuta pe costuri)	(3.047.324)	0	-
Valoare contabila neta	1.968.687	3.737.260	1.768.573

2. Stocurile au scazut fata de 30.06.2009 cu 26,19 % in principal datorita reducerii stocurilor de produse finite ca urmare a reducerii cererii pe piata (numar redus de comenzi)

3. Creantele au scazut cu 55,43 % fata de 30.06.2010 in principal ca urmare a stingerii creantei din decontari in participatie activ pe care S.C. Scala Real Estate S.A. o avea fata de S.C. Siretul Pascani S.A. , in suma de 5.570.750 lei .Suma a fost folosita pentru achizitionarea instalatiei de fabricare a produselor cosmetice .

S.C. Siretul S.A. Pascani nu are constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli .

In anul 2007a fost constituit ,o ajustare privind deprecierea creantelor-clienti in suma de 856.365 lei pentru clientii incerti.

In anul 2008 ajustarea astfel constituita a fost diminuata ,ca urmare a recuperarii creantelor , cu suma de 4210 lei.

In anul 2009 :

- Diminuarea ajustarii cu suma de 285.751 lei este aferenta clientilor incerti sau in litigiu trecuti pe cheltuieli ca urmare a falimentului (SC ARD FPSA Campulung cu 217.710 lei) sau respectiv au efectuat platile restante .

- Au fost constituite ajustari suplimentare pentru clienti incerti sau in litigiu in suma de 952.669 lei .

La 30.06.2010 din suma de 1.519.073 lei reprezentand ajustari privind deprecierea creantelor-clienti 1.113.933 lei sunt aferente unui numar de 8 clienti incerti cu sume de peste 50.000 lei :

- Fashion SUA : 411.220 lei
- Quelle La Source Franta : 275.910 lei
- Quelle Germania : 100.790 lei
- Borido Belgia : 95.676 lei
- Adryalex Company SRL Pascani : 59.572 lei
- Just Jane Anglia : 57.966 lei
- Railcom Galati : 57.979 lei
- Del Auto Sig Pascani : 54.820 lei

In anul 2010 nu au fost efectuate majorari sau diminuari ale ajustarii privind deprecierea creantelor – clienti .

Situatia creantelor la 30.06.2010 se prezinta astfel :

Creanțe	Sold la 30.06.2010 (col.2+3)	LEI	
		Termen de lichiditate	
		Sub un an	Peste un an
0	1	2	3
Total creante , din care :	4.624.179	4.624.179	-
I Clienti , din care:	6.026.344	5.455.912	570.432
a. Clienti externi , din care:	885.921	885.921	-
Quelle GMBH	184.184	181.184	-
Denelli Anglia	32.499	32.499	-
b. Clienti interni , din care :	3.597.649	3.597.649	-
Centrul de afaceri international S.A. Iasi	2.280.252	2.280.252	-
Scala Real Estate S.A. Iasi	271.940	271.940	-
Spumotim S.A. Timisoara :	91.698	91.698	-
Te-Rox prod SRL Pascani	63.686	63.686	-
c. Clienti incerti , din care :	1.542.774	972.342	570.432
SUA Fashion	570.432	-	570.432
II. Alte creante :	116.908	116.908	-
Ajustari privind deprecierea atelor – clienti	(1.519.073)	(948.641)	(570.432)

4. Datoriile pe termen scurt au cunoscut o crestere de 47.38% fata de 30.06.2009 astfel :

- crestere furnizori cu 361559 lei
- crestere datorii aferente creditelor bancare si asimilate : 791.602 lei
- crestere obligatii la bgetul statului si asimilate cu : 1.297.152 lei

5. Datoriile pe termen lung au cunoscut o crestere de 14% ca urmare a maririi datoriei aferente creditului bancar pe termen lung .

Situatia datoriilor la 30.06.2010 se prezinta astfel :

DATORII	Sold la 30.06.2010 (col. 2+3)	Termen de exigibilitate	
		Sub un an	Peste un an
TOTAL din care	12.923.914	7.619.913	5.303.901
a. Furnizori :	1.955.160	1.955.160	-
din care :			-
Centrul de afaceri International SA Iasi	297.534	297.534	-
E-ON Gaz Romania	250.200	250.200	-
Korteks Turcia	211.435	211.435	-
Eon Moldova	160.003	160.003	-
b.Datorii fiscale si asimilate din care :	1.818.169	1.818.169	-
Contributia de asigurari sociale datorata de angajator	743.733	743.733	-
TVA de plata	274.595	274.595	-
Contributia individuala de asigurari sociale retinuta de la asigurati	255.300	255.300	-
Impozitul pe veniturile din salarii	200.114	200.114	-
c.Alte datorii , din care:	978.112	563.791	414.321
Imprumut de la S.C. Scala Real Estate SA	300.000	-	300.000
Datorii in legatura cu personalul si asimilate	410.749	410.479	-
d.Credite bancare si asimilate :	8.172.473	3.282.893	4.889.580

6. Capitalul social al societatii a ramas neschimbat .

7. Subventii pentru investitii :

S.C. Siretul Pascani S.A. a primit subventii pentru investitii astfel :

a) Conform contractului de finantare cu nr.DRNE 77/25.01.2002 incheiat cu Agentia pentru dezvoltare regionala Nord-Est Piatra Neamt , in conformitate cu prevederile HG.1116/2001 privind aprobarea structurii, indicatorilor si fondurilor aferente programelor care se experimenteaza si se finanteaza din bugetul Ministerului Dezvoltarii si Prognozei in anul 2001 si ale Legii 151/1998 privind dezvoltarea regionala , cu modificarile ulterioare, valoarea eligibila a proiectului este de 1.515.151,52 lei fara TVA din care ADR se obliga sa acorde ajutor financiar nerambursabil cu suma maxima de 500.000 lei reprezentand 50% din valoarea totala eligibila .

b) Conform contractului de finantare cu numarul 496/880/246134 incheiat cu Ministerul Economiei si Comertului , in conformitate cu prevederile OUG 120/2002 privind aprobarea Sistemului de sustinere si promovare a exportului cu finantare de la bugetul de stat , cu completarile si modificarile ulterioare , in cadrul programului de crestere a competitivitatii produselor industriale si a actelor aditionale cu numarul 01/22.11.2005 si 254190/13.01.2006 , valoarea eligibila a proiectului este de 274.759 lei fara TVA respectiv 230.890 lei fara TVA , din care MEC se obliga sa acorde ajutor financiar nerambursabil cu suma maxima de 115.445 lei din care 110.686 lei in anul 2005 si 4.759 lei in anul 2006 .

c) Conform contractului de finantare cu numarul 1162 / 2231/ 250837 incheiat cu Ministerul Economiei si Comertului , in conformitate cu prevederile OUG 120/2002 privind aprobarea Sistemului de sustinere si promovare a exportului cu finantare de la bugetul de stat , cu completarile si modificarile ulterioare , in cadrul programului de crestere a competitivitatii produselor industriale program ce se finanteaza din Bugetul MEC si a actulu aditional cu numarul 2/393/13.01.2007 valoarea eligibila a proiectului este de 352.278 lei fara TVA din care MEC se obliga sa acorde ajutor financiar nerambursabil cu suma maxima de 165.186 lei din care 51.935 lei pentru 2006 si 148.327 lei pentru 2007 .

Investitiile mentionate anterior au fost inregistrate in baza facturilor intocmite de furnizori si in baza situatiilor de lucrari conform contractelor comerciale .

La data de 30.06.2010 finantarea nerambursabila incasata si ramasa de inclus in veniturile perioadei , in suma totala de 304.080,53 lei este inregistrata in cont 475 .

8. Rezervele din reevaluare au crescut la 2.366.719 , in urma reevaluarii efectuate la 31.12.2009 . subiectul a fost tratat la litera a) pct1.

9. Pierderea la 30.06.2010 a fost de 1.779.292 ca urmare a nerealizarii tinte de vanzari aferente semestrului I 2010

b)- Contul de profit și pierderi comparativ sem.I 2009 / sem.I 2010 :

Ron

Nr crt	Denumire indicator	Semestrul I 2009	Semestrul I 2010	%
1.	CIFRA DE AFACERI NETA :	6.179.445	3.934.803	63,67
2.	VENITURI DIN EXPLOATARE :	8.307.973	4.757.205	57,26
3.	CHELTUIELI DIN EXPLOATARE :	7.952.676	6.054.606	76,13
4.	REZULTAT DIN EXPOATARE: - PROFIT - PIERDERE	355.297 -	- 1.297.401	- -
5.	VENITURI FINANCIARE	281.800	406.251	144,16
6.	CHELTUIELI FINANCIARE	593.454	882.642	148,73
7.	REZULTAT FINANCIAR: - PROFIT - PIERDERE	- 311.654	- 476.391	- -
8.	REZULT. NET AL EXERCITIULUI: - PROFIT - PIERDERE	32.844 -	- 1.779.292	- -

-Număr mediu de personal

387

341

Cifra de afaceri neta a scazut la 63.67 % fata de 30.06.2010.

Veniturile din exploatare au scazut cu aproape 60% fata de scaderea cheltuielilor din exploatare cu aproximativ 25 % fapt ce a dus la un rezultat negativ din exploatare de 1.297.401 lei .

Veniturile financiare au crescut cu 44% fata de 06.2009 ca urmare a diferentelor de curs favorabile inregistrate la creantele aferente clientilor externi .

Cheltuielile financiare au crescut cu 48 % fata de 06.2009 ca urmare a diferentelor de curs favorabile inregistrate la datoriile aferente furnizorilor externi.

Ca urmare rezultatul net al exercitiului pentru sem I 2010 reprezinta pierdere in suma de 1.779.292 Ron

În ultimii 2 ani nu au fost declarate și plătite dividende către acționari.

c)- Situația fluxurilor de trezorerie :

Nr crt	Denumire indicator	Sem. I 2009	Sem. I 2010
1.	NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	193.843	35.787
2.	NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	173.827	201.660

Principalii indicatori de lichiditate se prezintă astfel :

Nr Crt	Denumire indicator	Formula	Sem. I 2009	Sem. I 2010
1.	LICHIDITATE GENERALĂ (GLOBALĂ)	$\frac{\text{ACTIVE CIRC.}}{\text{DATORII CURENTE}}$	3.30	2.28
2.	LICHIDITATE IMEDIATĂ (TEST ACID)	$\frac{\text{ACTIVE CIRC.- STOC}}{\text{DATORII CURENTE}}$	2.04	0.70
3.	RATA SOLVABILIT. GEN.	$\frac{\text{CAPITALURI PROPRII}}{\text{DATORII CURENTE}} * 100$	418	228

Analiza rezultatului din exploatare:

Nr. crt.	INDICATORUL	Exercițiul precedent 30.06.2009	Exercițiul curent 30.06.2010
1.	Cifra de afaceri netă	6.179.445	3.934.803
2.	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	6.010.430	4.660.230
3.	Cheltuielile activității de bază	4.162.883	3.241.636

4.	Cheltuielile activităților auxiliare	1.254.294	978.424
5.	Cheltuielile indirecte de producție	593.253	440.170
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	169.015	-725.427
7.	Cheltuieli de desfacere	502.512	357.222
8.	Cheltuieli generale de administrație	1.538.203	1.037.154
9.	Alte venituri din exploatare	2.226.997	822.402
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	355.297	-1.297.401

Fata de aceeași perioadă a anului trecut se remarcă o diminuare a cifrei de afaceri la 63.67 % față de 6 luni 2009 , cu consecințe grave asupra rezultatului financiar net al semestrului I 2010.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1 Evoluții în industria de profil :

Industria de produse textile tradițională este puternic afectată de scăderea cererii de consum pe piața internă , în condițiile în care de la an la an , pe plan național se constată un declin constant , cu 10 % a veniturilor acestor industrii .

2.2 Efortul Investitional :

Pentru a contracara aceste efecte , managementul S.C. Siretul Pascani S.A. a avut în vedere încă din decursul anului 2007 o schimbare de substanță a marfurilor produse de societate prin achiziționarea unei linii de produse textile de uz industrial , respectiv achiziționarea unei linii de fabricații de produse cosmetice.

Chiar dacă rezultatele acestor investiții nu sunt încă palpabile în rezultatul financiar al societății , reprezintă o schimbare de activitate economică binevenită și care în viitor va avea o influență deosebită favorabilă asupra societății .

2.3 Activitatea de vânzare – clienți

Scăderea cererii de consum a dus la scăderea vânzării societății. Mai mult Siretul Pascani S.A. întâmpină numeroase refuzuri la plată pentru Ceurile și Biletele la ordin emise de clienți fapt ce a dus la o influență negativă asupra trezoreriei societății .

Măsura luată a fost de cautare a unor vânzări " mai bune " , în locul vânzării " mai multe " respectiv redimensionarea portofoliului de clienți și păstrarea clienților care prezintă garanții în buna desfășurare a contractelor comerciale derulate cu societatea.

3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

3.1. Nu au fost înregistrate cazuri în care societatea să se afle în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

3.2. În sem I 2010 nu au avut loc modificări ale capitalului social și deci nici modificări în ceea ce privește drepturile acționarilor.

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Nu au fost încheiate tranzacții majore cu alte persoane.

ADMINISTRATOR,

Popa Constantin

DIRECTOR ECONOMIC,

Zaharia Catalin