

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007

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.

Activitatea se desfășoară în conformitate cu dispozițiile Legii 31/1990 republicată și modificată, a legislației române cu privire la societățile comerciale și a actelor constitutive.

SC SIRETUL PASCANI SA este înregistrată la Registrul Comerțului al județului Iași sub numărul J22/254/1991, având cod unic de înregistrare 1997826.

În cei peste 30 de ani de activitate, firma s-a impus pe piața internă ca producător de prestigiu de perdele, confecții și tapiterie auto și a stabilit bune relații comerciale cu parteneri interni și externi.

Pe parcursul existenței sale, societatea comercială a cunoscut o evoluție pozitivă atât în ceea ce privește producția cât și sortimentul fabricat în scopul realizării unei diversificări importante comparativ cu cel inițial, precum și înnoirii permanente a producției în raport cu tendința modei.

De la data punerii în funcțiune a unității s-au realizat modernizări și dotări substanțiale care a permis diversificarea sortimentelor fabricate și implicit patrunderea pe piața externă.

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**.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007

OBIECTUL DE ACTIVITATE :

In conformitate cu Codul CAEN obiectul de activitate al societatii este constituit de **fabricarea de metraje prin tricotare sau crosetare** .

In practica, SC SIRETUL Pascani SA este unul dintre cunoscutii fabricanti de textile din Romania, oferind spre vanzare perdele, tricoturi din urzeala, tapiterie auto, confectionii, 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
- tricoturi: scamosate, caserate pentru tapiterie auto, vopsite si imprimate.

Aceste sortimente au cucerit piata externa si piata interna prin design si calitate.

OFERTA DE PRODUSE detaliata a S.C. Siretul SA Pascani:

● **Oferta de perdele** a companiei cuprinde o mare varietate de articole, într-o paletă cromatică atrăgătoare:

- perdele Jacquard cu motive florale și desene geometrice, cu margini drepte sau conturate;
 - benzi Jacquard orizontale și verticale;
 - panouri conturate pentru bucătării și camere de zi;
 - panouri cu franjuri;
 - panouri confectionate, cu bride sau bandă;
 - fețe de masă și mileuri;
 - perdele Raschel;
 - marchizet alb, vopsit sau imprimat;
 - dantele bandă și metraj;
 - tüll apretat, alb optic sau vopsit;
 - cuverturi și pernțe decorative.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007

- **Tricoturi si tapiterie auto**
 - **Tricoturi 100% poliester sau 100% poliamidă:**
 - tricoturi tip plasă
 - tricoturi tip saten
 - tricoturi scămoșate și șmirgheluite
 - **Tricoturi elastice din fire poliamidă cu lycra**, uni sau imprimate, într-o mare diversitate de contexturi, culori și imprimeuri.
 - **Tricoturi pentru tapiterie auto** – obținute prin laminarea tricotului pe suport de spumă poliuretanică
 - **Tricoturi laminate destinate producerii de încălțăminte sport și de protecție**

- **Confectii**

Tricoturile din producția proprie constituie materia primă pe baza căreia firma a dezvoltat o mare varietate de confecții pentru copii și adulți.

Oferta cuprinde următoarele linii de produse:

- ▶ **Lenjerie fină pentru femei și îmbrăcăminte de interior:** combinezoane, jupe, pijamale, cămăși de noapte, compleuri, halate matlasate și flaușate.
- ▶ **Articole sport:** treninguri, bluze, maieuri, șorturi, echipament pentru sporturile de echipă.
- ▶ **Articole pentru fitness și costume de baie.**
- ▶ **Costume de carnaval**
- ▶ Brand-ul **DINAMIS**, lansat de firmă în anul 2006, valorifică experiența de peste două decenii a firmei în producția de îmbrăcăminte sport de bună calitate.

Capitalul social subscris era la 31.12.2007 de 15.876.083 lei divizat în 158.760.836 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune.

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

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007**

Structura actionariatului in capitalul social la 31.12.2007 este urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent
ALTI ACTIONARI	80.188.653	50,52%
SCALA REAL ESTATE S.A.	51.954.090	32,72%
S.I.F. TRANSILVANIA	11.998.233	7,56%
S.S.I.F. BROKER S.A.	10.622.034	6,69%
EURO CONTINENTAL INVEST SRL IASI	3.997.200	2,51%
SIRETUL S.A. PASCANI	626	0,00%
Total	158.760.836	100 %

Activitatea **SC SIRETUL PASCANI SA** in anul 2007 s-a desfasurat respectandu-se prevederile legale si reglementarile specifice pentru societatile comerciale ale caror actiuni sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

Evolutia pe piata de capital

Actiunile societății au continuat a fi tranzacționate la Bursa de Valori București sub indicativul SRT. Valoarea nominala a actiunii pe parcursul anului 2007 a fost de 0,1000 lei/actiune si nu a suportat modificari.

Prezentam evolutia pretului mediu al actiunilor tranzactionate in ultimele 12 luni prin Bursa de Valori Bucuresti



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007

Resurse Umane

La data de 01.01.2007 societatea avea un numar de 585 salariati , dintre care 428 femei și 157 de bărbați, iar numărul mediu de personal (personalul prezent la care se raportează producția) a fost, pentru anul 2007 de 445 angajați.

Efectivul de salariati la data de 31.12.2007 era de 451 persoane, dintre care 331 femei și 120 bărbați, numărul mediu de personal la care se raportează producția pentru anul 2007 a fost de 445 angajați.

Societatea avea la data de 01.03.2008 este de 430 salariati, dintre care 312 femei și 118 bărbați.(18 salariati sunt în concedii de maternitate sau pentru îngrijirea copiilor cu vârste sub 2 ani, conform legii)

Pe parcursul anului 2007 au încetat raporturile de muncă cu societatea noastră un număr de 162 salariati, dintre care 122 femei și 40 de bărbați.

Structura de personal al SC Siretul Pașcani SA, la data de 01.03.2008, se prezintă astfel:

Directori-3

Manageri-2

TESA birouri-20

TESA producție, maiștri –25

Marketing, desfacere, aprovizionare, integrare europeana -24

Administrativ, pază, pompieri-29

Muncitori direct productivi-247

Personal indirect productiv (tricotat, finisaj, croit, confecții, CTC,ME) –80

Personal cu studii superioare-34 salariati.

Vârsta medie a salariaților-43,2 ani

Vechimea medie a salariaților-23,1 ani

În cadrul programelor anuale de instruire aprobate la nivel organizațional, în cursul anului 2007 , au fost realizate 283 de instruirii planificate și 58 de instruirii neplanificate, realizate în urma identificării unor nevoi de instruire pe parcursul derulării activității curente.

La aceste instruirii, care au vizat probleme profesionale, de protecția și managementul mediului, managementul calității și prelucrarea unor dispoziții interne, au participat un număr de 445 salariati, în funcție de tematica abordată și gradul de responsabilitate/implicare.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007**

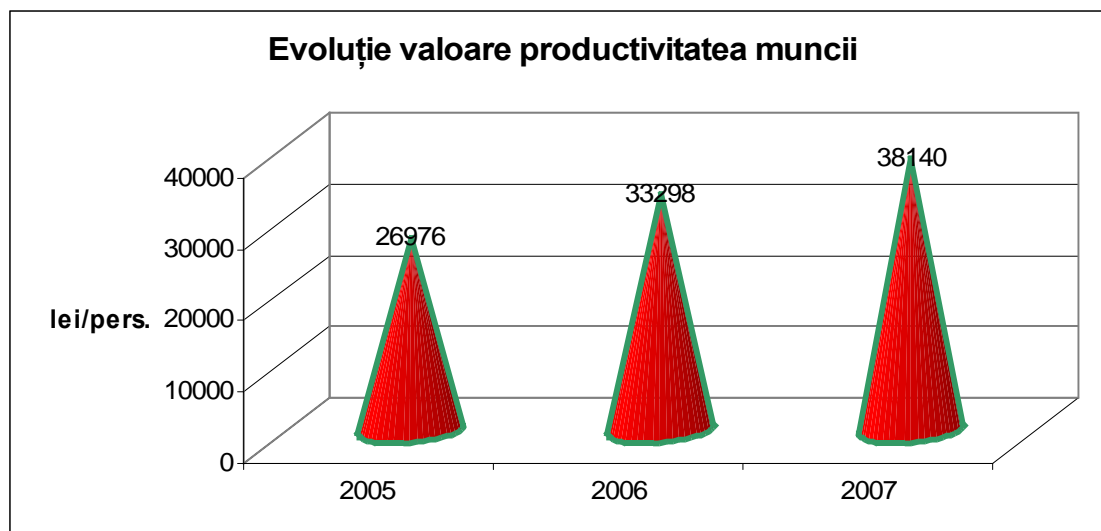
**Certificare Sistemul de Management al Calității și Managementul
Mediului**

În conformitate cu scopurile stabilite la începutul anului 2007, în luna noiembrie 2007 au avut loc audituri externe de supraveghere ale Sistemului de Management al Calității (recertificare realizată la data de 19.07.2007, valabilă până în anul 2009) și Sistemului de Management al Mediului (certificare realizată la data de 25.02.2006, valabilă până în anul 2008), realizate de firma SIMTEX-OC.

Referitor la obiectivele privind calitatea cuprinse în Politica la nivel organizațional, se pot raporta, pentru anul 2007, următoarele:

- Referitor la creșterea productivității muncii:

<i>Valoare indicator / anul</i>	2005	2006	2007
Valoare producție realizată	26.759.707	21.313.407	16.972.151
Productivitate valorică(RON/angajat)	26.976	33.298	38.140

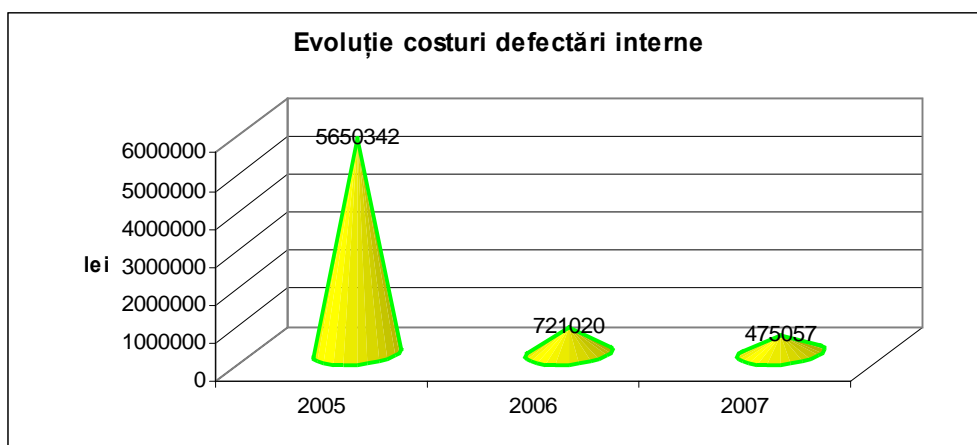


Se remarcă o creștere a productivității muncii exprimată valoric cu 14,5% în anul 2007 față de 2006.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2007

- Reducerea costurilor cu defectările interne:

Valoare indicator/anul	2005	2006	2007
Costuri defectări interne(RON)	5.650.342	721.020	475.057
Valoare producție vândută(RON)	25.175.639	20.648.377	15.661.790
Costuri defectări interne	22,44%	3,49%	3,033%
Valoare producție realizată			

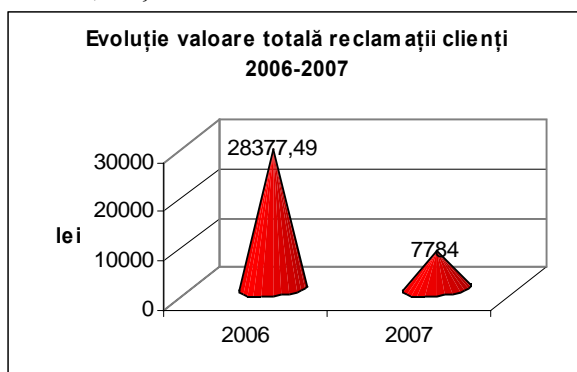


Defectările interne au fost reduse cu 32% raportat valoric, iar ca și pondere în valoarea producției realizate, acest coeficient a scăzut cu 13%, față de anul 2006.

- Scăderea reclamațiilor clienților:

Valoare indicator/anul	2005	2006	2007
Valoare reclamații RON	201.797	28.377,49	7.784
Valoare producție realizată	26.759.707	21.313.407	16.972.151
Valoare reclamații la 1000 RON producție realizată	7,541%	1,331%	0,459%

Valoarea reclamațiilor înregistrate la nivel organizațional a scăzut cu 73% raportat valoric, iar ca și pondere din valoarea producției realizate, acest coeficient a scăzut cu 66%, față de anul 2006.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007

CAP. II

**PREZENTAREA SITUATIEI
ECONOMICO - FINANCIARE A SOCIETATII**

2.1 Analiza productiei

In anul 2007, structura productiei realizata de SC Siretul Pascani SA a fost fundamentata pe activitatea specifica a societatii, constand in cele trei mari categorii de produse: confectii, perdele si tricoturi

Productia anului 2007 comparativ cu anul 2006 o prezentam in tabelul urmator:

Grupa de produse	UM	Realizat 2006		Realizat 2007		% valoric 2007/2006
		Cantitate	Valoare	Cantitate	Valoare	
CONFECTII	Buc	876.823	8.236.073	698.144	6.517.864	79.14
Export	Buc	792.795	6.822.836	587.223	4.941.570	72.43
Intern	Buc	84.028	1.413.237	110.921	1.576.294	111.54
PERDELE	Buc	3.806.889	8.147.021	3.106.452	7.278.998	89.35
Export	Buc	1.246.569	1.549.357	755.388	876.009	56.54
Intern	Buc	2.560.320	6.597.664	2.351.064	6.402.989	97.05
TRICOTURI	Buc	1.128.107	4.930.313	1.257.044	3.175.289	64.40
Export	Buc	63.157	135.422	77.961	173.224	127.91
Intern	Buc	1.064.950	4.794.891	1.179.083	3.002.065	62.61
TOTAL			21.313.407		16.972.151	79.63
Export			8.507.615		5.990.803	70.42
Intern			12.805.792		10.981.348	85.75

Din analiza tabelului de mai sus rezulta ca in anul 2007 valoarea productiei realizate a reprezentat doar aproximativ 80 % din productia anului 2006. Analizand realizarea productiei pe grupe de produse rezulta ca ponderea cea mai mare in valoarea totala a productiei continua sa o detina perdelele, care reprezinta 43 % din total. Confectiile reprezinta 38 % din total productie realizata, iar tricoturile detin o pondere de 19 %. Pe ansamblu la toate cele trei categorii de produse productia realizata in anul 2007 a fost mai mica fata de anul 2006.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007**

Productia de confectii in anul 2007 a fost mai mica fata de anul 2006 cu 21 % cu toate ca pe langa produsele traditionale de confectii, articolele din noul tip de produse (fitness si costume de baie) au fost apreciate ca design si calitate. Datorita preturilor de achizitie pe piata externa, in special piata Asiei, care uneori sunt mai mici cu 40-50 % decat cele practicate de societatea noastra, aceste produse au inregistrat o productie limitata.

Productia de perdele a scazut in anul 2007 cu 11 % fata de anul 2006 in special din cauza reducerii exportului la acest tip de produse, valoarea realizata pe piata interna fiind aproximativ constanta fata de anul precedent. La acest sortiment s-au exploatat toate posibilitatile de largire a ofertei prin creatia proprie de noi articole (70 de modele noi) combinand capacitatile de vopsire noi cu cele de tricotare si prin incercarea de introducere de fire colorate de efect.

Productia de tricoturi a scazut cu 36 % fata de anul 2006, in mare masura prin micșorarea cererii de tricoturi la tapiterie auto tip Daewoo si a cererii altor persoane juridice care au posibilitatea de cumparare din import la preturi mult mai mici, la produse de acelasi tip.

Gradul de acoperire cu comenzi pe anul 2007 a fost la nivel de 75 % din capacitatea de productie a societatii fapt care a condus la reevaluarea capacitatilor si la scoaterea din functiune a unor utilaje sau conservarea acestora.

Este important de subliniat ca in anul 2007 valoarea productiei la export a scazut cu 30 % fata de anul 2006, explicatia fiind concurenta de pe piata la preturi foarte mici la acelasi tip de produs.

2.2 Analiza comparativa a vanzarilor 2006/2007

Grupa de produse	Vanzari catre piata interna –Ron		Vanzari catre piata externa – Ron	
	2006	2007	2006	2007
Confectii	1.328.178	1.192.632	6.794.878	4.726.896
Perdele	6.486.357	5.285.475	1.783.260	921.117
Tricot	4.774.936	2.910.400	157.786	62.250
Total	12.589.471	9.388.507	8.735.924	5.710.263

In anul 2007 ponderea vanzarilor la intern a insemnat 62 % din total vanzari, in timp ce productia exportata a insemnat 38 %.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007

a. Vânzările către piața internă

În anul 2007, vânzările pe piața internă au înregistrat o scădere de 25% față de anul 2006. Pe grupe de produse, situația poate fi sintetizată după cum urmează:

Volumul vânzărilor de perdele. În anul 2007 perdele au continuat să reprezinte grupa de produse cu cea mai mare căutare pe piața internă. Cu toate acestea, se constată o scădere continuă a volumului vânzărilor de perdele, chiar și pentru cele jacquard, produs asimilat de cei mai mulți consumatori ca fiind cel tradițional al firmei Siretul Pașcani. Motivele acestei scăderi rezidă atât în importurile masive de produse la moda (perdele țesute) din Turcia, China, India, cu prețuri din ce în ce mai accesibile consumatorilor români, cât și a prețurilor scăzute la produsele similare celor din oferta noastră.

Vânzările de tricot. În analizarea situației vânzărilor de tricot în anul 2007 trebuie luate în considerație cele două categorii de tricot: tricourile laminate și cele nelaminate.

În ceea ce privește vânzările pentru tricourile laminate, acestea sunt afectate de procesul de demodare continuă și de înlocuire în preferințele consumatorilor cu țesături și piele sintetică. Concurența cea mai mare vine din partea produselor de import din Turcia și Grecia, care se comercializează pe piață cu prețuri până la 30% mai mici. Ca urmare, valoric, vânzările din acest tip de tricot au scăzut cu 40% față de anul 2006.

În cazul tricourilor nelaminate, cele cu destinație confecții, mobilă, căptușeli, rețele tricotate, vânzările cele mai mari s-au înregistrat pe piața internă, cererile pe piața externă fiind foarte reduse.

Vânzările de confecții. Confecțiile reprezintă valoric cca. 38 % din producție și vânzări, 80% din produse fiind exportate în state UE: Franța (QUELLE, TEXAROM, DARY'S, ELIANE), Anglia (JUST JANE, APPLGREEN), Suedia (SCANDIROM), Belgia (DE GROOTE), Germania (MODE&PREIS, KUBACH RUBBIES) etc. 90% din confecțiile exportate sunt articole de lenjerie pentru femei. Firma mai exportă în cantități mici: articole sport, carnaval, saci pentru spălat lenjerie. Oferta de pentru piața internă cuprinde: articole sport și fitness, lenjerie pentru femei, costume de carnaval, saci utilitari.

Față de anul 2006, în anul 2007 vânzările de confecții la intern au scăzut cu 11 %, volum ridicat de vânzări înregistrându-se la articolele sport (56% din totalul vânzărilor de confecții pe piața internă). Cererea pentru lenjerie de damă din tricot poliester este nesemnificativă, nivelul concurențial fiind foarte ridicat pentru acest gen de produse.

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007**

b. Vânzările către piața externă

În anul 2007, vânzările la piața externă s-au diminuat cu 35% față de anul 2006.

Pentru confecții reducerea vânzării a fost semnificativă datorită în primul rând prețurilor practicate de SC Siretul Pascani SA, determinate în mod obiectiv atât de creșterea prețurilor utilitatilor energie, gaz, apă, dar și creșterilor salariale și implicit a obligațiilor legate de salarii.

- Vânzările de perdele au scăzut cu aproximativ 48 % datorită aceluși cauze remarcate mai sus, dar și datorită concurenței externe.
- Vânzările de tricou către clienții externi au valori ne semnificative.

c. Datele segmentelor geografice pentru mărfurile exportate:

Țara	%
Franța	40
Germania	14
Anglia	14
Italia	7
Ungaria	6
Canada	5
Belgia	4
Suedia	4
Olanda	3
Republica Moldova	3
SUA	0,4
Alți clienți	0,01
TOTAL	100

d. Segmente geografice pentru producția livrată la intern

Județul	%
IAȘI	46
SIBIU	9
DOLJ	8
TIMIȘ	4
MARAMUREȘ	4
ARGEȘ	4
TELEORMAN	3
HUNEDOARA	3
PRAHOVA	2
BUZĂU	1
Alte județe	16
TOTAL GENERAL	100

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007

2.3 Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere prezinta rezultatul activitatii unei societati in cursul unei perioade, eficienta activitatii, cuprinzand toate sectoarele de activitate.

Situatia sintetica a contului de profit si pierdere la 31.12.2007 este urmatoarea:

Specificatie	2006	2007	% de realizare fata de 2006
Venituri din exploatare	22.086.137	21.632.224	98 %
Cheltuieli din exploatare	22.218.398	21.401.658	96 %
Rezultatul din exploatare	-132.261	230.566	274 %
Venituri financiare	420.881	301.879	72 %
Cheltuieli financiare	265.343	356.767	134 %
Rezultatul financiar	155.538	-54.888	-135 %
Venituri exceptionale	0	0	0
Cheltuieli exceptionale	0	0	0
Rezultatul exceptional	0	0	0
Venituri totale	22.507.018	21.934.103	97 %
Cheltuieli totale	22.483.741	21.758.425	97 %
Rezultatul brut	23.277	175.678	754 %

Din analiza contului de profit si pierdere rezulta ca SC Siretul Pascani SA s-a inregistrat la sfarsitul anului 2007 cu un profit brut de 175.678 lei, reprezentand rezultatul final al activitatii in aceasta perioada.

Impozitul pe profit calculat conform legislatiei in vigoare a fost la 31.12.2007 in valoare de 98.673 lei, rezultand un profit net de 77.005 lei, care urmeaza a fi repartizat pentru investitii ce vor fi efectuate in cursul anului 2008.

Profitul din exploatare rezultat la 31.12.2007 se datoreaza cifrei de afaceri in valoare de aproximativ 16 mil lei, dar si din alte venituri din exploatare in valoare de aproximativ 6 mil lei. Aferente acestor venituri au fost efectuate cheltuieli de exploatare in valoare totala de aproximativ 21,6 mil lei in care pondere semnificativa au urmatoarele cheltuieli:

- cheltuieli cu salariile 30 %;
- cheltuieli cu materii si materiale 28 %;
- cheltuieli energie, apa, gaz 10 %;
- cheltuieli privind amortizarea 6 %;
- cheltuieli privind prestatii externe 5,5 %;
- alte cheltuieli de exploatare 20,5 %.

Pierdere financiara se datoreaza dobanzilor bancare aferente liniei de credit, dar si diferentelor de curs valutar inregistrate in exercitiul financiar.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007

2.4 Situatia patrimoniului societatii

Fata de anul 2006 total capitaluri ale societatii nu a suportat modificari semnificative. Capitalul social a ramas neschimbat. Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr 121/ 15.12.2007, la Art 2, s-a aprobat valorificarea prin vanzare a unor active neutilizate din patrimoniul societatii si a unei suprafete de teren de 9.716 mp. Aceste active si terenul au fost vandute catre SC Siretul Nord Est SRL Pascani la care asociat unic cu cota de participare la capitalul social de 100 % este SC Siretul Pascani SA.

Prezentam in continuare activul net contabil care reflecta situatia patrimoniului societatii la data de 31.12.2007

		lei
	Denumire	31,12,2007
A	ELEMENTE DE ACTIV	
I	ACTIVE IMOBILIZATE	
1	Imobilizari necorporale la valoarea ramasa	10.210
2	Terenuri si mijloace fixe la valoarea ramasa	8.914.467
3	Imobilizari necorporale si corporale in curs	143.954
4	Imobilizari financiare	10.000
	TOTAL I (1;4)	9.078.631
II	ACTIVE CIRCULANTE	
1	Materii prime, materiale consumabile	852.736
2	Productie in curs de executie	1.021.948
3	Produce finite si marfuri	1.592.850
5	Prime privind rambursarea obligatiunilor	0
6	Disponibilitati banesti	1.079.017
7	Investitii pe termen scurt – efecte de incasat	213.236
8	Creante si decontari	11.346.644
	TOTAL II (1;8)	16.106.431
9	Cheltuieli in avans	4.203
	TOTAL A (I+II)	25.189.265
B	DATORII	
1	Imprumuturi si datorii asimilate	1.152.582
2	Furnizori	1.227.322
3	Creditori	20.125
4	Dividende de platit	0
5	Alte decontari	1.064.437
6	Conturi de regularizare si asimilate	438.315
	TOTAL (1;6)	3.902.781
	ACTIV NET (A-B)	21.286.484

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007

Din cele prezentate rezulta ca SC Siretul Pascani Sa are un activ net pozitiv datorat si faptului ca societatea nu prezinta datorii mari catre furnizori, bugetul consolidat al statului sau creditorii. De altfel datoriile prezentate sunt in termen si vor fi achitate la scadenta.

Situatia patrimoniului societatii este prezentata detaliat in Notele explicative anexe la Bilantul contabil, dar pentru reflectarea reala a activitatii societatii in anul 2007 prezentam situatia principalilor indicatori economico-financiari.

SITUAȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

DENUMIRE INDICATORI		U M	2006	2007
A. Indicatori de lichiditate				
↳ Lichiditate generală (globală)	$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente (sub 1 an)}}$		3,92	4,64
↳ Lichiditate imediată (test acid)	$\frac{\text{Active circulante - Stocuri}}{\text{Datorii curente (sub un an)}}$		2,15	3,63
↳ Rata solvabilității	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Datorii curente}} \times 100$	%	689	612
↳ Solvabilitatea	$\frac{\text{Active totale}}{\text{Datorii totale}}$		8,01	8,25
B. Indicatori de echilibru financiar				
↳ Rata autonomiei financiare	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Capital permanent}}$		1	1
↳ Rata datoriilor	$\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Active totale}} \times 100$	%	12	13,8
↳ Grad de îndatorare	$\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	%	14	16,3
↳ Rata capitalului propriu față de active imobilizate	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Active imobilizate}}$		1,68	2,34

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007**

DENUMIRE INDICATORI		U.M.	2006	2007
C. Indicatori de rentabilitate și profitabilitate				
↺ Rata rentabilității economice	$\frac{\text{Profit din exploatare}}{\text{Total active}} \times 100$	%	-	0,9
↺ Rata rentabilității financiare	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	%	0,0009	0,3
↺ Rata profitului	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	%	0,0011	1,1
↺ Rentabilitatea capitalului social	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capital social}} \times 100$	%	0,0011	0,4
↺ Rentabilitatea vânzărilor (marja netă)	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	%	0,0009	0,4
D. Indicatori de activitate (gestiune)				
↺ Rotația stocurilor	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Stocuri}}$	rot/ an	3,93	4,56
↺ Perioada de recuperare a creanțelor	$\frac{\text{Creanțe}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$	zile	99	258
↺ Perioada de rambursare a datoriilor	$\frac{\text{Obligații}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$	zile	51	79
↺ Rotația activelor	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	rot/ an	0,86	0,64
↺ Rotația capitalului social	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Capital social}}$	rot/ an	1,34	1

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007

CAP. III

ACTIVITATEA DE MARKETING

I. Participari la targuri si expozitii

1) Targuri externe

Nr. crt.	Denumire târg	Locația	Perioada	Expozant/ vizitator
1	HEIMTEXTIL	Frankfurt - Germania	10-13 ianuarie	Vizitare, prospectare de piata pentru perdele si decoratiuni interioare
2	TECHTEXTIL	Frankfurt - Germania	12-14 iunie	Vizitare, prospectare de piata pentru geotextile si textile tehnice
3	ITMA	Munchen – Germania	13-20 septembrie	Vizitare, prospectare pentru utilaje si masini,
4	BURSA TEXTILE MACHINES AND YARN FAIR	Bursa – Turcia	22-25 noiembrie	Vizitare, prospectare pentru fire

2) Targuri interne

Nr. crt.	Denumire târg	Locația	Perioada	Expozant/ vizitator	Produse promovate
1	EXPO MARTISOR	Timisoara	27 februarie-4 martie	expoziant	Lenjerie fina Romance, articole fitness, treninguri
2	CONMOB	Cluj	7-11 martie	vizitare , prospectare	Tricoturi de retragere pentru mobila
3	HOMETEX	Bucuresti Palatul Parlamentului	29 – 31 martie	expoziant	Perdele si panouri jacquard
4	EXPO SPORT ȘI AGREMENT	Bucuresti ROMEXPO	29 martie-1 aprilie	expoziant	Echipamente sportive – Dinamis, articole fitness, treninguri
5	TINIMTEX	MAMAIA	16-20 mai	expoziant	Costume de baie, rochii de plaja, articole sport & fitness
6	TINIMTEX	MAMAIA	12 – 16 septembrie	expoziant	Perdele si panouri jacquard, treninguri
7	VEST FASION	Timisoara	24-28 octombrie	expoziant	Perdele si panouri jacquard, treninguri

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007**

II. Editarea de materiale publicitare

Ianuarie 2007:

- Catalog general de prezentare Siretul Pașcani S.A.

Februarie 2007:

- Catalog lenjerie damă ROMANCE;
- Postere articole sportive marca DINAMIS;
- Poster lenjerie damă ROMANCE;

Martie 2007:

- Etichetă de produs – confecții;
- Etichetă de produs – perdele;

Aprilie 2007:

- Manșetă mostre perdele (culoare albastră);
- Ambalaj costume de baie;

August 2007:

- Sacoșe personalizate Siretul Pașcani S.A.;

Septembrie 2007:

- Bannere DINAMIS;

Noiembrie 2007:

- Eticheta de produse DINAMIS;
- Eticheta țesută DINAMIS;

Decembrie 2007:

- Manșetă mostre perdele (culoare crem);
- Catalog perdele (Ambient Collection);
- Emblemă țesută DINAMIS;
- Materiale publicitare cu ocazia sărbătorilor de iarnă: agende personalizate, pixuri, calendare, felicitări;

III. Cercetarea pieței pentru culegerea de informații despre piață și concurență

- Pentru piața internă, cercetarea a constat în deplasări în teritoriu ale agenților de marketing și participarea la târgurile interne ca expozant sau vizitator.
- Pentru piața externă, cercetarea a constat în culegerea de informații de la târgurile externe la care Siretul Pașcani S.A. a participat în calitate de vizitator, informații privind atât perdelele și decorațiunile interioare, cât și geotextilele (utilaje și materii prime).

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI
2007

IV. Activități cu caracter permanent

- trimiterea de oferte și răspuns la cererile de oferte;
- preluare de comenzi și colaborare cu compartimentele implicate în realizarea acestora;
- colaborare cu Compartimentul APTC pentru conceperea de modele noi de perdele pentru târgul Heimtextil din ianuarie 2008 de la Frankfurt;
- colaborare cu Compartimentul APTC pentru conceperea de produse noi pornind de la cerințele clienților;
- realizarea de interviuri pentru evaluarea satisfacției clienților

CAP. IV

REPARTIZAREA PROFITULUI

Exercitiul financiar al anului 2007 s-a incheiat cu un profit net de repartizat de 77.005 lei. Consiliul de administratie al SC Siretul Pascani Sa intrunit in data de 21.03.2008 a recomandat ca profitul net realizat in anul 2007 sa fie repartizat pentru investitiile ce vor fi efectuate in anul 2008:

DESTINAȚIA	SUMA -LEI
Profit net de repartizat	77.005
- rezervă legală	8.700
- acoperire pierderii contabile	-
- Profit nerepartizat	68.305

A fost calculat și înregistrat în cursul anului 2007, rezerva legală de 8.700 lei (5% din profitul brut de 174.006 lei).

CAP. V

**COMPONENTA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE SI A
CONDUCERII EXECUTIVE**

În perioada 01.01.2007-31.12.2007 conducerea societății a fost asigurată de un Consiliu de Administrație format din 5 membri, astfel:

- în perioada 01.01.2007-24.04.2007, Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:
 - Dan Adrian BERINDE - Presedinte C.A
 - Costache RUSU – membru
 - Gheorghe LUTAC – membru
 - Adrian ZOICAȘ IENCIU – membru
 - Ioana STAN – membru

- în perioada 24.04.2007-11.08.2007, Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:
 - Dan Adrian BERINDE - Presedinte C.A
 - Costache RUSU – membru
 - Gheorghe LUTAC – membru
 - Adrian ZOICAȘ IENCIU – membru
 - Iuri CHIRILA – membru

- în perioada 11.08.2007-21.09.2007, Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:
 - Dan Adrian BERINDE - Presedinte C.A
 - Costache RUSU – membru
 - Gheorghe LUTAC – membru
 - Gavril POPA – membru
 - Iuri CHIRILA – membru

- în perioada 21.09.2007-31.12.2007, Consiliul de Administrație a avut următoarea componență:
 - Gavril POPA - Presedinte C.A
 - Costache RUSU – membru
 - Gheorghe LUTAC – membru
 - Gabriela IFTODE – membru
 - Iuri CHIRILA – membru

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
2007

In perioada 01.01.2007-31.12.2007 Comitetul Director a fost format din:

- în perioada 01.01.2007-21.05.2007:
 - Adrian Doru NEAGU – Director General
 - Laura TULEAȘCĂ - Director Executiv
 - Felix HRESTIC – Director Executiv

- în perioada 21.05.2007-02.06.2007:
 - Adrian Doru NEAGU – Director General
 - Felix HRESTIC – Director Executiv

- în perioada 02.06.2007-27.09.2007:
 - Adrian Doru NEAGU – Director General
 - Catalin ZAHARIA – Director Executiv

- în perioada 27.09.2007-31.12.2007:
 - Gabriela IFTODE – Director General
 - Catalin ZAHARIA – Director Financiar
 - Carmen DOLHASCU – Director Marketing-Vanzari
 - Tatiana NECHITA – Manager Productie
 - Mirela CORNEA - Manager Resurse Umane.

CAP. VI

CONCLUZII

Imaginea de ansamblu a activitatii SC SIRETUL SA in anul 2007 se caracterizeaza prin reducerea cifrei de afaceri fata de anul 2006 cu aproximativ 25 %.

Urmare a diminuarii comenzilor la export , a rezultatelor mai slabe in vanzari pe piata interna si evitarii cresterii excesive a nivelului stocurilor, volumul productiei a scazut in anul 2007.

Aceasta a determinat si reducerea numarului de personal cu 162 persoane in cursul anului 2007, proces care va continua si in anul 2008, fiind impus de necesitatea optimizarii cheltuielilor cu personalul indirect productiv.

Pentru a depasi situatia dificila in care se afla SIRETUL in prezent, strategia firmei in anul 2008 va viza redresarea situatiei economico financiare pe baza programului operational aprobat de CA in octombrie 2007, precum si relansarea activitatii in scopul cresterii profitabilitatii si a cifrei de afaceri avand ca directii de actiune :

- valorificarea capacitatilor de productie nefolosite
- infiintarea de joint venture, asociere in participatiuni
- dezvoltarea tricoturilor tehnice
- identificarea de surse ieftine de finantare a investitiilor
- reabilitarea sistemului energetic

Pentru anul 2008, prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli SC SIRETUL SA isi propune realizarea unei cifre de afaceri de aproximativ 20 mil lei, continuand prin imbinarea productiei traditionale cu obtinerea de tricoturi tehnice si obtinerea unui profit de aproximativ 1,2 mil lei

**Presedintele Consiliului de Administratie
Gavril Popa**

