

**Raport anual conform Regulamentului CNVM nr. 1 / 2006,
Anexa 32, pentru exercitiul financiar 2009**

Pentru perioada : an 2009

Data raportului : 16.04.2010

Denumirea societatii comerciale : S.C. Siretul Pascani S.A.

Sediul social: Str. Moldovei, nr. 19, Pascani

Nr. telefon/fax: 0232 719151; 0232 762555 / 0232 765040

Nr. de ordine in Registrul Comertului: J 22 / 254 / 1991

Cod fiscal: Ro 1997826

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : BVB la categoria II

Capitalul social subscris si varsat : 15.876.083,60 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : Comune , in numar de 158.760.836 cu valoare nominală de 0,100 lei.

1. ACTIVITATEA SOCIETATII COMERCIALE

1.1.

a) SC SIRETUL PASCANI SA are ca obiect de activitate producerea si comercializarea de confectii, perdele , tricoturi , geogriile si geotextile .

Ponderea grupelor de produse in total productie livrata este urmatoarea :

- tricotaje si confectii	42.59 %
- perdele	42.14 %
- tricoturi	11.53 %
- geogriile	3.74 % .

b) Societatea a fost înfiintata în anul 1973, iar transformarea ei in societate comerciala pe actiuni a fost facuta in baza Legii 15 / 1990 și HG. 1213 / 1990.

c) In cursul anului 2009 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii comerciale Siretul Pascani SA .

d) Achizitii si instrainari de active in cursul anului 2009 :

Achizitiile si instrainarile de active pentru anul 2009 sunt cele de natura imobilizarilor corporale si necorporale , principalele modificari fiind urmatoarele :

La data de 31.12.2009 a fost efectuata o reevaluare a cladirilor ceea ce a dus la o reducere a valorii acestora cu 1.278.752 lei :

463.298 lei reprezenta punere in functiune modernizare hala geogrile .

Echipamentele tehnologice au crescut cu suma de 5.612.179 lei din care :

- 124.238 lei pod rulant ,
- 5.478.470 lei instalatie fabricare geogrile ;

Grupa alte instalatii , utilaje mobilier a crescut cu 4958 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 :

La 31.12.2009 soldul imobilizarilor financiare este de 52.622 lei compus din :

- 10.000 lei - parti sociale detinute la S.C. Siretul Nord Est SRL Pascani ;
- 42.622 lei - garantii platite pentru masinile Opel luate in leasing .

e) Firma a înregistrat o cifra de afaceri în anul 2009 de 11.537.472 lei, din care 30.96 % o reprezintă volumul vanzarilor la export.

1.1.1. Elemente de evaluare generala

- a. Pierdere neta 2009 = 4.152.250 lei
- b. Cifra de afaceri pentru anul 2009 = 11.537.472 lei
- c. Vanzarea productiei marfa pe piata interna = 69.04 %
Vanzarea productiei marfa la export = 30.96 %
- d. Costuri : Cheltuieli de exploatare total : = 15.725.815 lei
- f. Casa si conturi la banci la data de 31.12.2008 = 193.843 lei.
Casa si conturi la banci la data de 31.12.2009 = 35.787 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al SC Siretul Pascani SA

a. Principalele produse realizate sunt:

- tricotaje din poliester si poliamida : lenjerie femei, articole sportive pentru adulti si copii, costume de baie, costume carnaval
- perdele tricotate din poliester pe masini de tricatat jaquard si mayer
- tricoturi pentru tapiterie auto si tricot tehnic.
- geogrile biaxiale

b)Ponderea categorilor de produse in veniturile societatii si in total cifra de afaceri:

Nr. crt.	Grupe produs	UM	2007	2008	2009
1.	Tricotaje si confectii in	CA	37.0	42.31	33.40
		VT	27.0	36.07	30.54
2.	Perdele in	CA	38.8	42.73	33.04
		VT	28.3	36.44	30.22
3.	Tricoturi in	CA	18.6	13.45	9.04
		VT	16.6	11.47	8.26
4.	Geogrile in	CA	-	-	2.93
		VT	-	-	2.68

	<i>Cifra de afaceri</i>	<i>Mii lei</i>	15.979	14.224	11.537
	<i>Venituri total</i>	<i>Mii lei</i>	21.934	16.682	12.614

c) Pentru anul 2010 , Siretul Pascani S.A. are in vedere dezvoltarea productiei pe segmentul de geogriile si geotextile .

1.1.3 Principalii furnizori de materii prime și materiale sunt:

	Firma	Tara	Denumire mat.prima sau materiale
1.	KORTEKS	TURCIA	Fire poliester
2.	EON GAZ ROMANIA SA	ROMANIA	Gaz metan
3.	EON MOLDOVA	ROMANIA	Energie electrica
4.	DRAGO DISTRIBUTION	ROMANIA	Fire pentru geogriile
5.	CLM DAC Pascani	ROMÂNIA	Apa

Stocurile de materii prime si materiale se mentin la nivel scazut, realizandu-se o aprovizionare ritmica pe baza programului de fabricatie.

Sursele de aprovizionare sunt sigure, cu care se colaboreaza de mai multi ani, existand si furnizori alternativi pentru cazuri extreme.

Preturile materiilor prime sunt strans legate de cursul de schimb euro – leu respectiv de pretul petrolului .

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare :

a) Cifra de afaceri din 2009 reprezinta 81.11 % din cifra de afaceri a anului 2008 si se datoreaza in principal crizei si blocajului financiar.

b) Siretul S.A. Pascani este un brand de renume pe piata din Romania pentru perdele . Singurul concurent pe aceasta piata este S.C. N.G.M. Leonard S.R.L. Pascani dar care are o capacitate de productie mult mai mica , pe de o parte , respectiv nu detine pentru acest produs fluxul integrat de productie .

c) In data de 20.05.2009 Siretul Pascani S.A. a incheiat cu S.C. Centrul de Afaceri International S.A. Iasi contractul cu nr 4175 prin care Centrul de Afaceri devine distribuitor unic al produselor societatii pentru piata interna .

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății

a). Numărul mediu scriptic 31.12.2009 : 344
Efectivul de salariați la data de 01.01.2009 era de 400 persoane , dintre care 293 femei si 107 barbati

Efectivul de salariați la data de 31.12.2009 este de 382 persoane, dintre care 281 femei si 101 barbați.

La 01.04.2010 societatea inregistreaza un nr. de 375 salariați, dintre care 276 femei și 99 barbati.(12 salariați aflati in concedii de maternitate , pentru ingrijirea copiilor cu varste sub 2 ani, pentru ingrijirea copiilor cu handicap cu varsta intre 2-3 ani,conform legii)

Structura numarului de personal mediu la SC Siretul Pascani SA, pentru anul 2009, se prezinta astfel:

Indicator	2009
Numar mediu de salariați, din care	344
- personal direct productiv	197
- personal indirect productiv	62
- maiștri	5
- personal administrativ, pază, pompieri	24
- tesa	52
- directori	4

- b. Raporturile dintre manageri si angajati sunt bune, in cursul anului 2009 nu au fost inregistrate elemente conflictuale intre cele doua parti.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității asupra mediului înconjurător

Siretul SA Pascani are implementat in domeniul politicii de calitate și mediu un sistem de management integrat conform cu cerintele SR EN ISO 9001:2008 si SR EN ISO 14001:2005.

Protectia mediului reprezinta pentru S.C SIRETUL PASCANI S.A o prioritate majora , rolul acestui aspect fiind luat in calculul strategiei de dezvoltare a firmei . Aceasta realitate a creat organizatiei si managerilor din companie o preocupare continua pentru imbunatatirea performantelor de mediu .Societatea monitorizeaza impactul propriilor activitati si produse asupra mediului inconjurator , respecta legislatia in domeniu .

Se urmareste in permanenta ca sistemul de management de mediu să fie adecvat si eficient , si sunt stabilite actiuni care sa preintampine si sa rezolve problemele de mediu .

Este constant monitorizata procedura de gestionare a deseurilor , se mentine un sistem de inspectie interna periodica a organizației , a fost mentinuta si reactualizata baza de date privind furnizorii autorizati să colecteze si sa transporte si sa valorifice deseuri .

Exista un program de monitorizare a emisiilor de poluanti în aer .

Pentru managementului materiilor prime periculoase au fost mentinute procedurile de gestionarea a substantelor chimice si controlul achizitiilor din punct de vedere al mediului si relația cu contractorii .

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare – dezvoltare

In cursul anului 2009 au fost proiectate și realizate modele : lenjerie, costume de baie, costume fitness, costume carnaval, îmbrăcăminte exterioară, articole sportive, structuri de tricot,perdele Jacquard,panouri Jacquard,fețe de masă,dantele,mileuri pe partea de produse traditionale ale firmei. 2009 este primul an in care societatea a produs si vandut geogriile pe piata .

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului :

Riscul de piata – desi produsele oferite de companie sunt puternic concurate de produse din import consideram ca pe termen mediu vom putea mari cotele de piata detinute pe piata interna si vom realiza o crestere la export.

Riscul valutar la care firma se expune ca urmare a contractelor externe incheiate este urmarit prin tehnici interne, cum ar fi stabilirea pretului de vanzare a bunurilor in moneda in care se face plata importurilor, amanarea sau grabirea platii in functie de modul in care se anticipează cresterea sau scaderea cursului valutar.

Riscul ratei dobanzii este crescut ca urmare a faptului ca societatea are imprumuturi pe termen lung.

Riscul de lichiditate este de marit ca urmare a blocajului financiar si a crizei economice ce afecteaza din plin Romania,.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

Factorii care afecteaza lichiditatea firmei :

Criza a determinat in 2009 reducerea consumului general de produse la nivelul Uniunii Europene fapt ce a antrenat „caderea” unor firme de retail cu nume greu : Nekermann , Quelle cu consecinte directe asupra S.C. Siretul S.A. Pascani .

Pentru anul 2010 Siretul S.A. Pascani are in vedere o politica a vanzarilor **mai bune** inaintea vanzarilor **mai multe** .respectiv o stabilirea lunara a volumului de “ **vanzari incasabile** “ astfel incat sa avem posibilitatea de a previziona mai bine volumul disponibilitatilor banesti necesare pentru efectuarea platilor catre angajati, furnizori, banci, institutii ale statului si pentru stabilizarea si consolidarea afacerii .

- a. Cheltuielile de capital pentru anul 2010 se vor efectua in limita disponibilitatilor resurselor existente .
- b. Pentru anul 2010, prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli SC SIRETUL SA isi propune realizarea unei cifre de afaceri de 17.624.500 lei, obtinerea unui profit de 855.127 lei

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1 Activele sunt amplasate in Pascani, la adresa societatii si constau din cladiri, utilaje si mijloace de transport.

2.2 Cladirile societatii sunt din anii 1998 si 2002 iar halele de productie din anul 1973 fiind foarte bine intretinute.

Situatia principalelor active ale societatii la data de 31.12.2009 se prezenta astfel :

Nr. crt	Denumire	An PIF	Valoare de inventar(lei)
Terenuri			731,842.00
Cladiri			
1	PUT NR.1	2006	2,227.00
2	PUT NR.2	2007	2,235.00
3	PUT NR.3	2007	2,660.00
4	DRUMURI IN INCINTA UNITATII	1973	13,248.00
5	IMPREJMUIRE SOCIETATE	1973	4,802.00
6	STATIE POMPARE DESCARCARE PAC.	1994	17,096.00
7	MAGAZIE COLORANTI CHIMICALE	1974	18,860.00
8	STATIE DE EPURARE	1973	27,745.00
9	CENTRALA TERMICA	1973	108,457.00
10	ATELIER DE INTRETINERE	1973	54,169.00
11	BAZIN PTR.APA 300 MC	1973	36,580.00
12	CORP FABRICARE TRICOTAT	1977	316,856.00
13	CORP ADMINISTRATIV	1988	243,745.00
14	CORP SOCIAL ADMINISTRATIV	1973	511,988.00
15	MAGAZIE GEOGRILE	1979	765,735.00
16	CLADIRE DE PRODUCTIE	1973	1,452,577.00
Total Cladiri			3.578.980

2.3 Societatea este in litigiu din anul 2001 cu o persoană fizica pentru un apartament.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE

3.1. Valorile mobiliare emise de societate se tranzactioneaza in Romania, la BVB, la categoria a II-a. Nu se tranzactioneaza in alte tari.

3.2. **Dividendele pe ultimii 3 ani cuvenite si platite:**

2007	2008	2009
-	-	-

3.3. Societatea comerciala Siretul Pascani S.A. nu a achizitionat actiuni proprii.

3.4. S.C. Siretul S.A. este asociat unic la S.C. Siretul Nord Est SRL Pascani , societate constituita in decembrie 2007 cu un capital social de 10.000 lei.

3.5. Nu este cazul.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1 .In perioada 01.01.2009-31.12.2009 , Consiliul de Administratie a avut urmatoarea componenta:

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

b) nu se cunoaste

c) participarea administratorilor la capitalul S.C. Siretul S.A. Pascani – nesemnificativa (cumulat sub 1% din capitalul social)

d) nu este cazul ;

4.2 In perioada 01.01.2009-31.12.2009 , Comitetul executiv a avut urmatoarea componenta:

- 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

b) nu se cunoaste ;

c) nesemnificativa ;

4.3 Nu se cunosc

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

Anexam prezentului raport, situatiile financiare aferente anului 2009, raportul auditorului financiar si raportul administratorilor.

Va prezentam mai jos evolutia comparativa 2007/2009 a principalilor indicatori economici.

Nr. Crt	Denumire indicator	LEI		
		2007	2008	2009
1	Cifra de afaceri netă	15.979.583	14.224.366	11.537.472
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	14.656.143	12.435.692	11.561.107
3	Cheltuielile activitatii de baza	9.872.230	8.411.926	7.599.596
4	Cheltuielile activitatilor auxiliare	2.910.938	2.705.438	2.472.017
5	Cheltuielile indirecte de productie	1.872.975	1.318.328	1.489.494
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	1.323.440	1.788.764	-23.635

7	Cheltuieli de desfacere	1.045.104	1.080.865	928.777
8	Cheltuieli generale de administratie	5.824.634	2.859.379	2.817.943
9	Alte venituri din exploatare	5.776.864	2.881.892	226.298
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	230.566	730.892	-3.544.057
11	Active imobilizate nete	9.078.631	10.188.015	20.945.475
12	Stocuri	3.502.232	4.435.205	4.554.971
13	Creante	11.311.946	11.547.170	4.696.888
14	Disponibil in banci si casa	1.079.017	193.843	35.787
15	Active circulante total	16.106.431	16.205.833	9.317.261
16	Datorii curente	3.464.446	4.413.402	5.828.413
17	Datorii pe o perioada mai mare de un an	-	-	4.890.850
18	Capitaluri proprii	21.286.484	21.596.665	19.212.989
19	Cheltuieli totale	21.758.425	16.324.974	16.760.300
20	Venituri totale	21.934.103	16.682.715	12.613.550
21	Profit brut	175.678	357741	-
22	Profit net	77.005	47.561	-
23	Pierdere neta	-	-	4.152.250
24	Cheltuieli cu personalul	6.511.385	6.824.376	6.997.872
25	Numar salariatii	445	373	344

DENUMIRE INDICATORI			2007	2008	2009
A. Indicatori de lichiditate					
Lichiditate generală (globală)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente (sub 1 an)}}$		4.64	3.67	1.60
Lichiditate imediată (test acid)	$\frac{\text{Active curente - Stocuri}}{\text{Datorii curente (sub 1 an)}}$		3.63	2.67	0.82
Rata solvabilității generale	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Datorii curente}} \times 100$	%	612	489	330
Solvabilitatea	$\frac{\text{Active totale}}{\text{Datorii totale}}$	%	8.25	5.98	2.82
B. Indicatori de echilibru financiar					
Rata autonomiei financiare	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{C.perm. (c.proprii+c.imprum)}}$		1.00	1.00	0.80
Rata datoriilor	$\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Active totale}} \times 100$	%	13.75	16.72	35.42
Grad de îndatorare	$\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	%	16.3	20.43	55.75

Rata capitalului propriu față de active imobilizate	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Active imobilizate}}$		2.34	2.12	0.92
C. Indicatori de rentabilitate și profitabilitate					
Rata rentabilității economice	$\frac{\text{Profit din exploatare}}{\text{Total active}} \times 100$	%	0.91	2.77	-
Rata rentabilității financiare	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	%	0.36	1.44	-
Rata profitului (marjă brută)	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	%	1.11	2.51	-
Rentabilitatea capitalului social	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capital social}} \times 100$	%	0.49	1.95	-
Rentabilitatea vânzărilor (marja netă)	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	%	0.48	2.18	-
D. Indicatori de activitate (gestiune)					
Rotația stocurilor	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Stocuri}}$	nr. ori	4.56	3.21	2.53
Perioada de recuperare a creanțelor	$\frac{\text{Creante}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$	zile	258	296	149
Perioada de rambursare a datoriilor	$\frac{\text{Obligatii}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$	zile	79.13	113	339
Rotația activelor	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	nr. ori	0.63	0.54	0.38
Rotația capitalului social	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Capital social}}$	nr. ori	1	0.9	0.73

Comentarii:

Din analiza contului de profit și pierdere rezulta ca SC Siretul Pascani SA a înregistrat la sfârșitul anului 2009, pierdere de 4.146.750 lei, reprezentând rezultatul final brut al activității în această perioadă.

Impozitul minim calculat conform legislației în vigoare a fost la 31.12.2008 în valoare de 5.500 lei, rezultând o pierdere finală de 4.152.250 lei.

Pierderea din exploatare -3.544.057 lei, rezultată la 31.12.2009, are drept cauză principală, reducerea producției realizate și implicit a veniturilor în condițiile în care cheltuielile de exploatare au fost mai mari. Dacă în anul 2008 la o producție de 16,9 mil. lei s-au cheltuit 15,7 mil. lei, în anul 2009 la o producție de 12,5 mil. lei cheltuielile au rămas constante, însemnând tot 15,7 mil. lei.

Pierderea din exploatare aferentă producției realizate se poate explica prin :

- neaprovizionarea ritmică cu materii prime (fire) din lipsa de lichidități, ce a determinat întreruperi de activitate, somaj tehnic, reducerea producției
- acordarea de discounturi pentru distribuitorii de produse finite care au redus veniturile cu suma de **936.000 lei**
- provizioane constituite pentru clienți 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 prôt 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.

6. ANEXE

- Actul constitutiv al societatii modificat in 2009
- Hotararile Consiliului de Administratie si ale Adunarii Generale ale actionarilor privind numirea /demiterea de membrii ai Comitetului Director respectiv ai Consiliului de Administratie.

DIRECTOR GENERAL
ZAMCANU CONSTATIN

DIRECTOR ECONOMIC ,
ZAHARIA CATALIN