

RAPORTUL ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI NR.1/2006
Pentru exercitiul financiar 2009

Data raportului :31.03.2010

Denumirea societatii comerciale : SC SEF PETROFOREST SA

Sediul social : Piatra Neamt, Aleea Tineretului nr.2-4

Numarul de telefon/fax 0233-211412, 0233-213374

Codul unic de inregistrare : RO 2039376

Numarul de ordine in Registrul Comertului J27/456/1994

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise – BVB

Capitalul social subscris si varsat : 27.234.639 lei

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

- a) In anul 2009 activitatea economica s-a desfasurat in domeniul productiei de exploatare si prelucrarea primara a lemnului in conditii deosebit de dificile generata pe de o parte de pretul de vanzare a materiei prime cu efecte deosebite asupra rezultatelor economice, de scaderea accentuata a preturilor de livrare la export, restrangerea pietei interne iar pe de alta parte de efectele crizei economico-financiare de pe piata interna si externa.
- b) Precizarea datei de infiintare a societatii
SC SEF PETROFOREST a luat fiinta in anul 1994 in conformitate cu H.G. 15/11.01.1994
- c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, in timpul exercitiului financiar.
Nu este cazul
- d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active
Nu este cazul.
- e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii societatii
Nu este cazul

1.1.1. Elemente de evaluare generala

Nr. Crt.	Denumire indicator	U/M	Realizat 2008	Realizat 2009	% de 2009/2008
a.	Profit brut / Pierdere	Lei	34.242	-6911731	-
b.	Cifra de afaceri	Lei	21.853.367	5946688	27,21
c.	Export	Lei	5.778.600	2183865	37,80
d.	Costuri aferente cifrei de afaceri	lei	19.532.097	11329410	58,00
e.	% din piata		Nu se poate determina		
f.	Lichiditate (disponibil in cont)		18.947	39593	208,96

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale
Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate

Nr. Crt.	Produse/servicii	U.M.	Realizat 2008	Realizat 2009	% 2009/2008
1.	Masa lemnoasa exploataata	Miimc	24,135	5,4	22,37
	Masa lemnoasa exploat. prestatii	Miimc	-	4,8	-
2.	Busteni rasinoase	MC	11.300	308	2,73
3.	Busteni fag	mc.	6.341	3.117	49,16
4.	Busteni diverse esente	Mc	78	20	25,64
5.	Lemn celuloza total	Mc	150	-	-
6.	Lemn pentru PAL-PFL	Mc	-	-	-
7.	Mangal	Tone	12	7	58,33
8.	Lemn de foc	Tone	6.300	2.485	39,44
9.	Cherestea rasinoase	Mc	5.894	1.766	29,96
	Din care : - intern	Mc	4.508,8	960	21,29
	- export	Mc	1.385,2	806	58,20
10.	Cherestea fag	Mc	5.734	2.359	41,14
	d.c - intern	Mc	1.158	631	54,50
	- export	Mc	4.576	1.728	37,76
11.	Cherestea stejar	Mc	2	-	
12.	Cherestea div. specii	Mc	51	12	23,53
13.	Usi ferestre	Mp	1.064	98	9,21
14.	Parchet	Mp	-	16	-
15.	Lazi	Mp	990	739	74,64
	d.c export	Mp	990	324	32,72

a) Principalele pietele de desfacere ale produselor realizate :

61,97 % din productie a fost destinata pietei interne (pe teritoriul Romaniei)
 38,03 % din productie a fost destinata pietei externe, principala piata Italia, elemente lazi.
 Distributia produselor se realizeaza pe baza de contracte si plati in avans a produselor.

b) Ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani.

	Pondere in venituri %			Pondere in cifra de afaceri %		
	2007	2008	2009	2007	2008	2009
Cherestea rasinoase	29,42	10,33	14,35	32,96	9,2	12,74
Cherestea fag	26,83	23,20	33,61	30,06	20,7	30,03
Parchet	0,23	-	-	0,25	-	-
Lazi	3,50	4,93	16,55	3,92	4,40	14,8
Mobilier	-0,26	-	2,82	-0,30	-	2,51

c) Descrierea produselor noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse :

Nu este cazul

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import).

Intern : Materia prima de baza – masa lemnoasa pe picior s-a procurat de la ROMSILVA, cumparari la drum auto si prin achizitii de la diversele firme sau particulari.

Trebuie sa facem precizarea cu privire la siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime, ca aceasta nu este sigura, depinzand de nivelul ridicat al preturilor la care se liciteaza masa lemnoasa.

Celelalte materiale si piese de schimb se procura de la furnizorii existenti pe piata interna.

IMPORT – nu se asigura materia prima si materiale din import direct.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare :

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si externa si a perspectivelor pe termen mediu si lung :

- pe piata externa (export)

Principalele sortimente programate si realizate in anul 2009 destinate exportului au fost cheresteaua de rasinoase, cheresteaua de fag, lazile de fag.

Situatia realizarii incarcarilor pe baza de buletine vamale, respectiv incasarea acestora, se prezinta astfel :

Sortiment	U/M	Realizat 2008	Realizat 2009	% 2009/2008
- cherestea rasinoase	Mc	1385,2	806	58,18
	Mii USD	272,5	142	51,00
	Mii lei	646,1	412	63,76
- cherestea fag Orient	Mc	5425,0		
	Mii USD	1711,8		
	Mii lei	4169,8		
- cherestea fag U.E.	Mc.	-	1727	
	Mii USD	-	503	
	Mii lei	-	1533	
- tamplarie	Mp.	-		
	Mii euro	-		
	Mii lei	-		
- lazi	Mc	1018,7	323	31,70
	Mii euro	262,5	91	34,66
	Mii lei	962,7	385	40,00
TOTAL	Mii USD	1984,3	645	32,50
	Mii euro	262,5	91	34,66
	Mii lei	5778,6	3230	55,90

Principala piata externa de desfacerea produselor a fost Italia si prin comisionari, (Ever Green , Green Forest, Sam Wood, Forexim)

- pe piata interna

Activitatea de vanzare pe piata interna a scazut, procentual inregistrandu-se ca pondere din productia marfa 60,07 %, situatia desfacerii pe baza de contracte prezentandu-se astfel :

Sortimentul	Um	Cantitate
- cherestea rasinoase	Mc	890
- cherestea fag	Mc	631
- cherestea diverse specii	Mc	5
- parchet	Mc	16
- usi-ferestre	Mp	98
- mangal	To	7
- lemn foc	To	2100
- lazi	Mc	415

Pentru activitatea de export societatea a folosit , in afara de productia proprie,materii prime (busteni si cherestele) cumparate de la diversi furnizori la preturi acceptabile care dupa sortare si uscare, le-a folosit la obtinerea lazilor s-au le-a revandut la export.

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor cumparatori :

- nu se poate estima ponderea pe piata a produselor societatii ;

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a caror pierdere ar avea un efect negativ asupra veniturilor societatii.

Societatea nu se afla in dependenta de un client sau grup de clienti, deci nu exista un astfel de risc.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajator/personalul societatii comerciale

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire al angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca.

In anul 2009 societatea si-a desfasurat activitatea cu un numar mediu de 230 salariati cu 68 mai putin decat in 2008, numarul fiind la finele anului 2009 de 178 salariati.

Activitatea	Existent 31.12.2008	Existent 31.12.2009	Diferenta + / -
- industrie	261	153	-108
- transport	33	21	-12
- cantina	4	2	-2
- comert	1	1	0
- gospodarie locativa	1	1	0

In cadrul societatii nu s-au inregistrat conflicte de munca si in general relatiile cu angajatii au fost bune, atat la nivel individual cat si in raportarile cu sindicatul. Gradul de sindicalizare al fortei de munca este de 100%.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi.

Structura organizatorica a SC SEF PETROFOREST permite mobilitatea de personal intre centrele de gestiune, astfel ca raporturile de munca dintre manager si angajati si a oricaror elemente conflictuale sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca, inregistrat la ITM Neamt.

In cadrul anului 2009, managerul societatii a aplicat o serie de sanctiuni disciplinare unor angajati ai societatii, astfel :

- avertismente : 8
- penalizari 5%-10% pe o luna pana la 3 luni : 5

In cadrul societatii nu s-au inregistrat situatii conflictuale intre manager si angajati.

Nu a fost declarata nici o greva de masa.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator.

Activitatea desfasurata de societatea comerciala este autorizata, fiind emise autorizatii de mediu pentru punctele de lucru, a caror valabilitate expira in perioada 2012-2014. Ultima autorizatie reinnoita a fost in anul 2009 pentru SIL Foresta.

Din activitatea de prelucrare a lemnului desfasurata in societate rezulta deseuri lemnoase (rumegus, talas, aschii, resturi cherestea) si pulberi de lemn.

S-au realizat investitii pentru stocarea – filtrarea rumegusului si pulberilor de lemn, precum si platforme betonate pentru depozitarea selectiva a deseurilor in vederea livrarii catre beneficiarii societatii.

Nu au existat litigii cu privire la incalcarea legislatiei, privind protectia mediului inconjurator.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.

Nu s-au efectuat cheltuieli cu cercetarea.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Societatea isi evalueaza permanent riscurile, luand in considerare factorii interni, functie de natura activitatilor desfasurate, conditiile economice existente pe piata, schimbari legate de mediul concurential.

- riscul de pret – SC SEF PETROFOREST are o politica flexibila de preturi, ceea ce-i permite sa reactioneze si sa se adapteze la eventualele caderi ale preturilor ce ar putea aparea in piata ;
- riscul de credit – se urmareste in permanenta ca toate creditele angajate sa fie acoperite cu capital, astfel se fac lunar analize la nivelul conducerii societatii pentru asigurarea platilor si al accesoriilor acestora (dobanzi, comisioane) . Cu toate acestea s-au inregistrat intarzieri la plata ratelor scadente, s-au facut reesalonari iar la Bankpost am fost inregistrati cu credite neperformante.
- riscul de lichiditate – ar putea sa apara daca societatea nu realizeaza prevederile din Bugetul de Venituri si Cheltuieli pe 2010;
- riscul de cash-flow – poate sa apara daca nu se urmaresc cu atentie incasarile de creante si termenul de incasare ar creste peste 50 zile. Chiar daca majoritatea incasarilor de pe piata s-au facut prin compensari si am avut lipsa de lichiditati, nu ne-am inregistrat cu incidente de plata la banci.
- Descrierea politicilor si obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.

Politica si obiectivele societatii privind managementul riscului se bazeaza pe experienta si aprecierea factorilor de risc si probabilitatea de reparatie a acestor factori de risc.

Periodic, exista practica de efectuare a analizei de cost, dar, scazind cantitatea produselor obtinute, unele elemente de cost fiind constante (amortizari, dobanzi taxe si alte ch. Indirecte), rezulta pierderi pe produs, ducand la cresterea riscului cresterii de cost si implicit la inregistrarea pierderilor.

In actuala conjuctura, societatii ii este imposibil sa inregistreze profit.

Data fiind intinderea pe zone mari a subunitatilor, am fost nevoiti sa platim in 2009 salarii pentru paznici, pompieri, cabanieri etc. in valoare de aproximativ 650.000 lei.

La capitolul cheltuieli ne-am inregistrat cu 1011396 lei pentru amortizari, 2389362 lei pentru dobanzi, penalitati + majorari , 195968 lei pentru taxe si impozite, la care se adauga sume substantiale pentru reparatiile utilajelor care inregistreaza vechimi si performante tehnice neadecvate perioadei in care ne desfasuram activitatea.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Lichiditatea societatii comerciale pentru anul viitor va fi determinata in principal de :

- efectuarea incasarilor prin compensare
 - lipsa capitalului de lucru
 - blocarea unora din conturile bancare
 - plata in avans a masei lemnoase si altor materii prime
 - imposibilitatea achizitionarii unui imprumut bancar pe termen scurt sau mediu pentru productie
 - scaderea usoara a preturilor la produse
- incasarile pentru produsele livrate se realizeaza in 30-60 zile, fenomen ce influenteaza lichiditatea.

Indicatorul	2008	2009
Lichiditate generala -Active circulante/datorii curente	0,79	0,54
Lichiditate imediata -Active circulante/datorii curente - stocuri	0,59	0,48
Grad de indatorare Datorii totale/capital propriu	0,43	0,76

b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale, comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent.

Datorita lipsei de lichiditati si capital de lucru pentru anul 2009 societatea nu a prevazut investitii majore.

c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

In anul 2009 nu s-au inregistrat evenimente de natura sa influenteze semnificativ veniturile societatii.

2. Activele corporale ale societatii

2.1. Precizarea amplasarii si caracteristicile principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii.

Capacitatile de productie ale societatii sunt amplasate in doua centre, teritorial, astfel :

a) Piatra Neamt

Denumire	An constructie	Dotare	Stare actuala	Destinatie
SIL Foresta	2002 1965	-1 linie FP O 1400 din anul 2002 -2 gatere din 1965	F.B. Buna	Cherestea fag
SIL 1 Mai	1936	-5 gatere	Buna conservare	Cherestea rasinoase
SIL Bistrita	1895	-utilaje tamplarie	Buna	In functiune
STTL P.Neamt	1960	Mijl.transp.speciale	Buna	Transport tehnice
SFE	1969	-utilaje scos apropiat	Buna	Expl.lemn

b) Poiana Teiului

SIL P.Teiului	1972	3 FP O 60	Buna inchiriate	Cherestea rasinoase
Sector expl. si transport P.Tei	1972	-mijl.transp. -mijl.exploatare	Buna	Exploatare si transport tehnol.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

In cursul ultimilor ani s-au realizat investitii in societate, in activitatea de prelucrare si reabilitare pentru mediu, dar nu s-a reusit o renoire semnificativa a proprietatilor societatii comerciale.

Se impune o infuzie puternica de capital pentru schimbarea fluxurilor tehnologice, marirea acestora si cresterea productivitatilor si calitatii.

Majoritatea gaterelor pentru debitarea cherestelelor sunt in functiune din anii 1965 iar altele sunt de la nationalizare, cu un consum mare de energie electrica.

Este pe larg prezentata in situatia activelor imobilizate – Nota 1 – a bilanurilor anexat la raportul CNVM.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Societatea este pe actiuni ce se tranzactioneaza pe piata organizata (bursa).

Ca structura actionariatul este urmatorul :

- Leonte Romelcom P.Neamt	33%
- SC Moldinstal SRL	33%
- Balau Radu	8,95%
- PAS	3,78%
- AVAPS	2,00%
- Broadhurst Investment Limited	1,91%
- BANK Austria Creditanstal+AG	0,83%
- Capital Invest.	0,32%
- IMAS	0,26%
- Altii	15,95%

3.2. Societatea nu a acordat dividende.

3.3. Societatea nu a achizitionat din actiunile proprii. Actiunile se tranzactioneaza pe piata de valori.

3.4. Societatea comerciala nu are filiale.

3.5. Societatea comerciala nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Lista administratorilor societatii comerciale:

a) C.V.

- ing. Chirila Vladimir – 58 ani, inginer specialitatea silvicultura, absolvent al Facultatii de silvicultura Brasov, experienta profesionala 32 ani, functia detinuta in societatea comerciala – director general cu o vechime in functia actuala 6 ani;

- ing. Spiridonescu Ioan – 57 ani, inginer specialitatea agronomie, absolvent al Facultatii de agronomie Iasi, experienta profesionala 23 ani, functia director cu o vechime de 13 ani;

- jr. Savin Maria – 56 ani, jurist, absolventa a Facultatii de drept Iasi, experienta profesionala 32 ani, functia consilier juridic cu o vechime in functie de 28 ani.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

Nu exista astfel de intelegeri sau legaturi de familie cu actionarii principali

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale :

- ing. Chirila Vladimir – 926 actiuni din capitalul social
- ing. Spiridonescu Ioan – 264.795 actiuni din capitalul social
- jr. Savin Maria – 22.575 actiuni din capitalul social

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

Nu exista persoane afiliate societatii comerciale

4.2. Conducerea executiva a societatii se compune din:

- ing. Chirila Vladimir – director general si presedinte a C.A., care detine 926 actiuni din capitalul social.

- ing. Neagu Alexandru – director tehnic, detine 1042 actiuni.
- Ing. Besleaga Maria – director comercial, nu detine actiuni.
- Ec. Pascu Angelica – director economic, nu detine actiuni.

- a) Termenul de numire nu este limitat in timp.
- b) Cei de mai sus nu au legaturi de familie cu actionarii principali.
- c) Cei de mai sus au actiuni in societate asa dupa cum s-a prezentat.

5. Situatia financiar contabila

a) Elemente de bilant: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente

Activul și pasivul pe perioada 2007-2009

INDICATOR	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
Active imobilizate	26.251.043	27.371.093	26.441.391
ACTIVE CIRCULANTE d.c.	8.354.543	8.461.231	5.602.446
- stocuri	7.207.759	2.155.466	699.665
- creante	1.112.392	6.286.818	4.863.188
- casa si ct. în bănci	34.392	18.947	39.593
Cheltuieli în avans	95.368	55.685	23.912
TOTAL ACTIV	34.700.954	35.888.009	32.067.749
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada de 1 an	11.596.219	10.673.715	10.262.822
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	-	-	3.507.551
Venituri în avans	-22.786	-	278.764
Total capitaluri	23.127.521	24.910.294	18.018.612
TOTAL PASIV	34.700.954	35.888.009	32.067.749

Evoluția stocurilor este in descrestere ca urmare a scaderii productiei.

Evoluția activelor imobilizate pe perioada 2007-2009 în total active

	2007	2008	2009
Active totale	34.700.954	35.888.009	32.067.749
Active imobilizate	26.251.043	27.371.093	26.441.391
Procent din total active	75,64	76,26	82,45
Active circulante	8.354.543	8.461.231	5.602.446
Procent din total active	24,07	23,57	17,47

Ponderea capitalurilor proprii în total pasiv pe perioada 2007-2009

	2007	2008	2009
Capitaluri proprii	23.127.521	24.910.294	18.018.612
din total pasiv curent	66,64	69,71	56,18

Capitalurile proprii au o valoare de 18.018.612 lei si reprezinta 56,18 % din pasivul patrimonial al societatii.

Fata de anul 2008 inregistreaza o scadere cu 6.891.682 lei, fiind influentat in totalitate de pierderea realizata, iar fata de anul 2007 inregistreaza o scadere de 5.108.909 lei.

De remarcat valoarea pozitiva a capitalurilor proprii ce reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor societatii, dupa deducerea tuturor datoriilor.

Ponderea datoriilor totale în total pasiv curent pe perioada 2007-2009

	2007	2008	2009
Datorii totale	11.596.219	10.673.715	13.770.373
din total pasiv curent	33,41	29,74	42,94

Datoriile totale ale societatii de 13.770.373 lei au crescut fata de anul 2008 cu 3.096.658 lei. Din acestea 10.262.822 lei sunt sub 1 an , suma de 3.507.551 lei le-am evaluat ca fiind datorii peste 1 an reprezentand credite reesalonate cu buna intentie a institutiilor bancare si datorii privind contracte de leasing in derulare.

Contam pe reesalonarea lor pe intreg anul 2010.

Din totalul acestor datorii – 14,82 % datorii comerciale, 7,2 % reprezinta avansuri incasate in contul comenzilor de export, 4,99 % datorii catre salariatii societatii , 25,1 % datorii fata de banci iar 47,89 % reprezinta datorii fata de alti debitori, bugete locale si la bugetul de stat si cel consolidat.

Aspectele din piață, pierderea financiara rezultata in an, situația economică în ansamblu, scaderea productiei si influenta majora a crizei economico-financiare, impun o serie de masuri.

Pe plan intern se au în vedere o serie de măsuri:

- redimensionarea unor categorii de cheltuieli, inclusiv cheltuielile de personal
- valorificarea unor capacități fără aport în producție prin inchirierea de teren si spatii de productie
- re tehnologizarea fabricilor de cherestea
- politica fermă de personal pentru calificarea acesteia
- o acțiune susținută pentru majorarea portofoliului de comenzi în condițiile unei oferte de preț favorabile care să reziste concurenței
- redimensionarea stocurilor mai ales în sfera materialelor și a producției în curs
- capitalizarea firmei in vederea creerii posibilitatilor efectuării de plati generate de aria de raspindire a subunitailor.
- eventuala valorificare, prin vanzare, a suprafetelor mari de pe raza municipiului Piatra Neamt
- mutarea capacitatilor de productie pe un amplasament din afara municipiului, pentru evitarea problemelor legate de protectia mediului, ape , PSI etc.

b) Contul de profit și pierdere

Rezultatele financiare reflectate în contul de profit și pierdere

INDICATOR	REALIZARI		
	2007	2008	2009
Venituri totale	18.992.536	19.556.614	5.292.548
Venituri exploatare d.c.	18.846.699	19.525.215	5.277.911
- cifra de afaceri d.c.	16.954.411	21.853.367	5.946.688
- intern	8.419.054		3617190
- export	8.535.357	5.788.600	2329498
Venituri financiare	145.837	31.399	14.637
Cheltuieli totale	18.963.840	19.522.372	12.196.946
Cheltuieli exploatare d.c.	18.620.343	18.819.626	11.329.410
Cheltuieli materiale	7.025.379	7.942.878	4.510.138
Cheltuieli personal	6.356.505	4.716.503	3.625.477
Alte cheltuieli de exploatare	3.057.872	3.136.447	3.193.795
Cheltuieli financiare	343.497	702.746	867.536
Rezultat brut	28.696	34.242	-6.904.398
Impozit profit minim	-	-	7.333
Rezultat net	28.696	34.242	-6.911.731

În anul fiscal 2009, societatea a întâmpinat greutăți serioase atât în activitatea de producție cât și cea de desfacere. Lipsa capitalului de lucru, blocajul bancar efectuat de către instituțiile Statului, criza economico-financiară care a ajuns la cote maxime în acest an, încasarea produselor prin compensare a dus la scăderea producției, la imposibilitatea efectuării plăților la bugetul de stat și consolidat, la întârzierea plății drepturilor salariale și în final societatea înregistrează o pierdere de 6.911.731 lei la care și-a adus aportul și costurile mari cu amortizări, impozite, taxe, majorări și penalități de neplata în termen a datoriilor.

c) Evoluția cash-flow în perioada 2007-2009 este următoarea:

	2007	2008	2009
Cash-flow	34.392	18.948	39.593

În exercițiul financiar 2009 fluxul total de numerar a fost influențat astfel:

- influența din activitatea de exploatare	-	1.239.055
- influența din activitatea de investiții	-	-246.681
- influența din activitatea de finanțare	-	-971.729

Consiliul de administrație,
Ing. Chirila Vladimir – președinte

Ing. Spiridonescu Ioan – membru

Jr. Savin Maria - membru

Director general,
Ing. Chirila Vladimir

Director economic,
Ec. Pascu Angelica