

**RAPORTUL SEMESTRIAL AL ADMINISTRATORULUI  
CONFORM ANEXEI NR. 31 DIN REGULAMENTUL CNVM NR. 1/2006  
LA DATA DE 30.06.2012**

SOCIETATEA COMERCIALA SEF PETROFOREST S.A. PIATRA NEAMT  
ALEEA TINERETULUI NR. 2-4  
TELEFON 0233 211412  
NR. INREG. O.R.C. J/27/456/1994  
COD FISCAL RO 2039376  
CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT 27.234.639 LEI  
PIATA REGLEMENTATA BVB – PIATA RASDAQ

La prezentul raport anexam formularele de raportare contabila la 30.06.2012  
intocmite conform OMFP 879 / 25.06.2012

**1. SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA**

1.1 Analiza situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeași  
perioada a anului trecut

a) Elemente de bilant

Nr. crt.	Denumire indicator	lei		
		Realizari 30.06.2011	Realizari 30.06.2012	% 2012/2011
A	Active imobilizate	24.487.604	23.319.482	95,23
B	Active circulante d.c.:	1.090.306	2.374.261	217,76
	- stocuri	497.155	266.936	53,69
	- creante	548.262	2.001.954	365,14
	- casa si conturi la banci	44.889	105.371	234,73
C	Datorii curente	17.841.636	18.355.625	102,88
D	Capital subscris si varsat	27.234.639	27.234.639	100,00
E	Rezerve	5.735.153	5.438.569	94,83
F	Pierdere reportata	24.144.084	24.361.912	100,90
G	Profit an curent / pierdere an curent	-1.472.544	-1.124.955	76,39
H	Capitaluri proprii	7.353.164	7.186.341	97,73

Intr-o prima analiza a principalelor elemente de bilant rezulta ca productia realizata in primele 6 luni ale anului a scazut , inclusiv stocurile de materii prime si materiale conform ponderilor prezentate in tabel.

b) Contul de profit si pierdere

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizari 30.06.2011	Realizari 30.06.2012	% 2012/2011
1.	Cifra de afaceri neta	1.083.532	560.471	51,72
2.	Venituri din productia vanduta	1.082.459	509.026	47,02
3.	Venituri din vanz. Mf.	1.073	51.445	4794,50
4.	Venituri din variatia stoc	178.195	-30.692	-
5.	Alte venituri din exploatare	120.085	221.587	184,52
6.	Total venituri exploatare	1.381.812	751.366	54,37
7.	Venituri financiare	173.152	15	0,009
8.	Venituri extraordinare			
9.	Venituri totale	1.554.964	751.381	48,32
10.	Cheltuieli exploatare	2.825.915	1.876.336	66,39
11.	Cheltuieli financiare	201.593		-
12.	Cheltuieli extraordinare			
13.	Total cheltuieli	3.027.508	1.876.336	61,97
14.	Profit			
15.	Cheltuieli cu impozit forfetar			
16.	Pierdere	1.472.544	1.124.955	76,39

Cifra de afaceri neta a scazut reprezentind 51,72 % din realizarile aceleasi perioade ale anului precedent.

Pierdere la nivelul semestrului I 2012 este de 1.124.955 lei fata de 1.472.544 cat a fost la nivelul anului 2011.

Nu s-au calculat si achitat dividende, neexistand conditii legale de acordare, fiind inregistrata pierdere.

In vederea suplimentarii lichiditatilor, societatea a inchiriat diverse spatii, terenuri si masini de transport, care a dus la incasari suplimentare necesare continuarii activitatii.

c) Cash-flow

La data de 30.06.2011 societatea are in conturile de casa si banci suma de 105.371 lei fata de 44.889 lei cat avea la data de 30.06.2011.

Aceasta suma reprezinta creante incasate necesare pentru plata utilitatilor si a drepturilor salariale aferente lunii iunie 2012.

## **2. Analiza activitatii comerciale a societatii**

2.1. Societate SEF Petroforest SA se confrunta in continuare cu lipsa de lichiditati care nu este influentata de factori de incertitudine. Aflandu-se in insolventa din data de 01.09.2010 , nesolutionarea contestatiilor pentru creantele inscrise in masa credala a dus la imposibilitatea intocmirii tabelului definitiv al creditorilor si intocmirii planului de reorganizare.

Tribunalul Neamt a acordat in acest scop mai multe termene consecutive.

Neparticiparea la licitatie de masa lemnoasa din cauza datoriilor neachitate la ANAF inscrise in certificatul de atestare fiscala , a facut ca societatea sa-si redirectioneze activitatea principala pe lucrari de prestari servicii de exploatare si debitare a materialului lemnos astfel incat, sa poata asigura plata integrala si la zi a drepturilor salariale si a utilitatilor.

Lipsa lichiditatilor, preturile mari ale masei lemnoase, atat la Directia Silvica , cat si cel solicitat de particulari, calitatea slaba a busteanului prin structurile sale dimensionale, concurenta neloiala a firmelor mici, cresterea cursului valutar, criza economico-financiara si cea politica sunt factori ce au influentat negativ activitatea economico financiara.

Se continua activitatea de aprovizionare tehnico-materiala cu plata prin compensare.

2.2. In cursul primelor 6 luni s-au efectuat lucrari de reparatii si modernizare din productia proprie la Cabana Doamna, aceste lucrari fiind necesare datorita gradului mare de uzura si degradare a cabanei. Investitia se afla in curs si este reflectata in contul 231.

Sunt absolut necesare si investitii pentru modernizarea si retehnologizarea locurilor de productie, care nu se pot efectua decat prin planul de reorganizare si redresare a societatii.

2.3. Schimbarile economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza sunt :

- regulamentele de licitatie a materialului lemnos ce nu permit unei societati cu datorii fiscale de a participa la licitatie.
- influentele crizei economice si politice ce se resimt si in acest an.
- lipsa unor masuri concrete de ajutorare si protejare a societatilor , in aceasta perioada de criza, prin acordarea unor facilitati fiscale.
- neincrederea societatilor parteneri de afaceri in a lucra si contracta produse cu o societate aflata in insolventa cu program de reorganizare.
- cresterea cursului valutar

### **3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale**

Societatea se afla in insolventa incepand cu data de 01.09.2010.

3.1 Si in aceasta perioada, ianuarie-iunie 2012 obligatiile catre bugetul de stat si consolidat s-au achitat tot mai greu datorita nivelului scazut al productiei, si lipsei de disponibilitati banesti. Societatea nu are datorii fata de salariatii sai.

3.2 Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala

- Nu e cazul

3.3 In martie 2012 s-a efectuat vanzarea unei suprafete de teren de 1056 mp, aflata in patrimoniul societatii, din localitatea Durau, bani care au fost folositi pentru plata utilitatilor.

### **4. Tranzactii semnificative**

Nu s-au efectuat tranzactii majore de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat.

Mentionam ca, situatiile financiare ale SC SEF Petroforest SA la data de 30.06.2012, nu au fost auditate.

Nu au fost constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli in ultimile 6 luni si nu au fost utilizate nici provizioanele deja constituite.

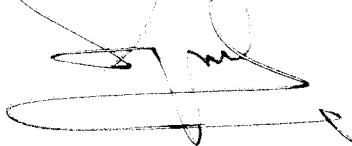
Societatea nu are credite bancare si nici nu a initiat noi angajamente financiar bancare.

Rezervele din reevaluare sunt de 3.347.839,32 lei, ultima reevaluare fiind facuta la data de 30.12.2011.

Capitalul social subscris si varsat nu a suportat modificari, ramanand la valoarea de 2.7234.638 lei.

Nu s-au inregistrat venituri sau cheltuieli in avans.

**PRESEDINTE C.A.  
ADMINISTRATOR SPECIAL,  
Ing. Ioan SPIRIDONESCU**



**CONTABIL SEF,  
Ec. Angelica Pascu**

