



## S.C. SEF PETROFOREST S.A.

Aleea Tineretului nr. 2-4 Piatra Neamt Jud. Neamt Cod 610073  
Cont: UNICREDIT TIRIAC BANK SUCURSALA PIATRA NEAMT  
RO22 BACX 0000 0002 4950 4000  
Cod unic inregistrare: RO 2039376 Nr. Camera Comert J27/456/1994



Tel. ☎ 0233 – 211412 , 218660 Fax ☎ : 0233 – 213374 E-mail ✉ : [sef@sefpetroforest.ro](mailto:sef@sefpetroforest.ro) Web 🌐 : [www.sefpetroforest.ro](http://www.sefpetroforest.ro)

**IN INSOLVENTA      IN INSOLVENCY      EN PROCEDURE COLLECTIVE**

### **RAPORTUL ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI NR.1/2006 Pentru exercitiul financiar 2013**

Data raportului : 10.03.2014

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 au fost tranzactionate valorile mobiliare emise – BVB - SEPE

Capitalul social subscris si varsat : 27.234.639 lei

#### **1. Analiza activitatii societatii comerciale**

##### **1.1. Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale**

a) SC SEF Petroforest SA si-a desfasurat activitatea in anul 2013 in domeniul exploatarii si prelucrarii primare a lemnului fiind in insolventa incepind cu 01.09.2010 cf. Lg. 85/2006. Imposibilitatea participarii la licitatia de masa lemnoasa pentru achizitionarea de materii prime necesare procesului de productie , a facut ca in acest an societatea sa se orienteze spre activitati de prestari servicii de exploatare forestiera si debitare de busteni fag si rasinoase pentru terti.

##### **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**

In anul 2013 a fost instrainata cabana Ardeluta ce a fost construita inainte de anul 1989 pe terenul Directiei Silvice. Conform sentintei civile definitive si irevocabile nr. 1275/2009 emisa de Judecatoria Bicaz , obiectul cauzei a fost predat Directiei Silvice in data de 07.08.2013 pe baza procesului verbal de de executare benevola a obligatiei stabilite prin hotarare judecatoreasca. Cabana a fost predata in schimbul datoriei pe care SC Sef Petroforest SA o avea catre Directia Silvica Neamt, prin facturare si compensare ulterioara a datorii reciproce.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării societății

Nu este cazul

### 1.1.1. Elemente de evaluare generală

Nr. Crt.	Denumire indicator	U/M	Realizat 2012	Realizat 2013
a.	Profit brut / Pierdere	Lei	-2180229	-1902644
b.	Cifra de afaceri	Lei	1157196	1139727
c.	Export	Lei	-	
d.	Costuri aferente cifrei de afaceri	lei	3789810	3289194
e.	% din piață		Nu se poate determina	
f.	Lichiditate (disponibil în cont)		33705	45764

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate

Activitatea principală a societății a fost prestarea de servicii (exploatare și debitare). Cu toate acestea, a realizat și un venit de 84.029 lei reprezentând elemente și reperi din lemn, mic mobilier, diverse comenzi ocazionale de tamplarie, semifabricate, produse la Sil Bistrita

a) Principalele piețe de desfacere ale produselor realizate :

Activitatea comercială se desfășoară numai pe teritoriul României, în zona locală.

Distributia produselor se realizează pe baza de comenzi cu plată imediată sau în avans.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale.

Elemente de venituri	Lei	% din cifra de afaceri
1) Venituri din vânzarea produselor finite	73898	6,48
2) Venituri din prestări servicii exploatare forestieră	23834	2,09
3) Venituri din prestări servicii de debitare busteni	440128	38,62
4) Venituri din activitatea de închiriere teren+spații	364724	32,00
5) Venituri din activitatea cămin nefamilisti	79625	6,99
6) Venituri din vânzări produse reziduale	83450	7,32
7) Venituri din activități diverse	10131	0,89
8) Venituri din alte activități comerciale	63937	5,61
<b>TOTAL CIFRA DE AFACERI</b>	<b>1139727</b>	

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).**

Aprovizionarea cu materiale auxiliare , carburant , piese de schimb s-a efectuat de pe piata interna in cantitati necesare pentru o perioada scurta de 1-3 zile.

IMPORT – nu s-au facut achizitii de materii prime sau materiale din import.

### **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)

Societatea nu a avut vanzari pe piata externa.

- pe piata interna

*Activitatea comerciala pe piata interna a ramas relativ constanta , reprezentand 6,48% din cifra de afaceri. Produsele finite din productia de intern au reprezentat comenzi ocazionale vandute pe piata locala.*

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 2013 societatea si-a desfasurat activitatea cu un numar mediu de 67 salariati cu 18 mai putin decat in 2012, numarul efectiv de salariati fiind la finele anului 2013 de 66 salariati.*

Activitatea	Existent 31.12.2012	Existent 31.12.2013	Diferenta + / -
- industrie	79	57	-22
- transport	11	8	-3
- cantina	2		-2
- comert			
- gospodarie locativa	1	1	

*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 76 %.*

b) Descrierea raporturilor dintre administrator 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 administrator si angajati si a oricaror elemente conflictuale sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca, inregistrat la ITM Neamt.

*In cadrul anului 2013, administratorul societatii a aplicat un numar redus de sanctiuni disciplinare unor angajati ai societatii, astfel :*

- avertismente : 2
- penalizari 5% pe o luna : 1

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

Nu a fost declarate greve sau actiuni sociale prin care salariatii sa solicite anumite revendicari sau sa-si exprime nemulțumiri de orice natura.

#### **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, conform normelor europene, a caror valabilitate este pina in 2014.

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

Sunt luate masuri pentru stocarea – filtrarea rumegusului si pulberilor de lemn, precum si asigurarea de platforme betonate pentru depozitarea selectiva a deseurilor care se folosesc pentru consum intern la centrala termica a 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**

Analiza riscului comercial a fost si este una din preocuparile permanente ale societatii tinand cont de toti factorii care il poate influenta incepand cu conditiile economice existente pe piata pana la cele de natura concurentiala.

Atat riscul de pret cat si cel de credit sau lichiditate nu mai reprezinta pericol in prezent cand volumul si structura produselor a scazut iar vanzarea lor se efectueaza catre clienti zonalii arhicunoscuti., cu plata in avans sau la ridicarea marfii . Se folosesc in continuare compensarile intre societati ceea ce duce la o decontare rapida , economie de timp si costuri mai mici. Necesarul de cash flow al societatii este asigurat de incasarile ritmice din activitatea de inchiriere a terenurilor si spatiilor de depozitare pe care societatea

le-a pus la dispozitia diversilor clienti. Nu s-au inregistrat incidente de plata la banci si nu sunt creante din 2013 neincasate, cu incertitudinea recuperarii. Facturile emise se incaseaza la 2-15 zile.

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.

Ca urmare a intrarii in procedura de insolventa costurile societatii nu au fost afectate de majorari, penalitati si dobanzi pentru neplata datoriilor restante catre ANAF si Directia de Impozite si Taxe locale si furnizorii de utilitati, ceea ce a fost benefic pentru societate.

### 1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

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

- respectarea planului de reorganizare a societatii;
- continuarea platilor catre creditorii inscrisi in tabelul definitiv al creditorilor conform graficului de plati;
- valorificarea unor parti de active in special terenuri ce genereaza cheltuieli ( impozit pe teren, salarii pentru personalul indirect – paznici, pompieri);
- lichidarea datoriilor catre ANAF ce creeaza posibilitatea participarii la licitatie de masa lemnoasa si continuarea activitatii de exploatare;
- finalizarea lucrarilor de modernizare a utilajelor de la SIL FORESTA;
- atragerea de noi chiriasi pentru terenurile si spatiile de depozitare nefolosite de societate;
- studierea unor noi posibilitati de aprovizionare cu busteni de la particulari la preturi avantajoase;
- achizitionarea unui imprumut bancar pe termen scurt pentru productie.

Indicatorul	2012	2013
Lichiditate generala -Active circulante/datorii curente	0,12	0,10
Lichiditate imediata -Active circulante/datorii curente – stocuri	0,10	0,09
Grad de indatorare Datorii totale/capital propriu	307,77	475,90

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

Societatea nu a facut cheltuieli de investitii in anul 2013, cu exceptia continuarea lucrarilor de modernizare a cabanei Schit.

Cheltuielile curente de exploatare ale societatii au scazut fata de anul 2012, dar raportandu-ne la cifra de afaceri, raman mari si sunt determinate de cheltuielile cu amortizarile lunare, cheltuieli cu salarii pentru muncitorii indirect productivi ( paznici, fochisti, PSI, cabanieri).

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

La data de 01.09.2010 societatea a intrat in procedura generala de insolventa conform Lg. 85/2006 cu program de reorganizare judiciara care a fost aprobat si depus la Tribunalul Neamt la data de 01.10.2010.

## 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 astfel :

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 Bistrita	1895	-utilaje tamplarie	Buna	In functiune
STTL P.Neamt	1960	Mijl.transp.speciale	Buna	Transport tehnic
SEF	1969	-utilaje scos apropiat	Buna	Expl.lemn

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

In cursul anului 2013 nu s-au facut investitii noi, lucrari de modernizare a capacitatilor de productie sau reinnoirea parcului auto.

Activitatea se desfasoara in continuare cu utilajele si instalatiile existente care au un grad de uzura de 70-80 %.

La Sil Foresta se continua lucrarile de reabilitare a centralei termice si a camerelor de uscare incepute in anul precedent..

## 3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Societatea este pe actiuni si a fost suspendata la tranzactionare pe piata (bursa) urmare a intrarii in procedura de insolventa cf. Lg. 85/2006 incepand cu data de 01.09.2010.

Odata cu aprobarea programului de reorganizare s-a intrat , incepand cu data de 01.10.2012 pe bursa.

Ca structura actionariatul este urmatorul :

- SC Moldinstal SRL	32,8999 %
- Leonte Romelcom P. Nt.	32,8999 %
- AVAS Bucuresti	1,9995 %
- Persoane fizice	29,6651 %
- Persoane juridice	2,5353 %

3.2. Societatea nu a acordat dividende.

3.3. Societatea nu a achiziționat din acțiunile proprii. Acțiunile sunt tranzacționate pe bursa de valori sub simbolul SEPE începând cu data de 01.10.2012.

3.4. Societatea comercială nu are filiale.

3.5. Societatea comercială nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

#### 4. Conducerea societății comerciale

4.1. Lista administratorilor societății comerciale

a) Conform Lg. 85/2006 societatea a intrat în insolvență începând cu data de 01.09.2010 când a fost numit administrator judiciar Manager Cont SPRL Roman, prin ing. Teofanescu Cezar, absolvent al facultății de metalurgie, practician în insolvență din anul 2001.

b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

Nu există astfel de înțelegeri sau legături de familie cu acționarii principali

c) Lista persoanelor afiliate societății comerciale

Nu există persoane afiliate societății comerciale

4.2. Conducerea executivă a societății se compune din:

- Ing. Spiridonescu Ioan Administrator special – detine 264.795 acțiuni din capitalul social
- Ec. Pascu Angelica – Contabil șef - detine 1090 acțiuni.

a) Termenul de numire nu este limitat în timp.

b) Cei de mai sus nu au legături de familie cu acționarii principali.

c) Cei de mai sus au acțiuni în societate așa după cum s-a prezentat.

#### 5. Situația financiar contabilă

a) Elemente de bilanț: 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 2010-2012

INDICATOR	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
ACTIVE IMOBILIZATE	23.680.433	22.979.209	22.442.005
ACTIVE CIRCULANTE d.c.	2.446.832	2.181.790	1.972.303
- stocuri	330.939	236.494	197.598
- creanțe	2.052.876	1.911.591	1.728.941
- casa și ct. În bănci	63.017	33.705	45.764
Cheltuieli în avans	-	-	-
TOTAL ACTIV	26.127.265	25.160.999	24.414.308

Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an	17.579.868	18.883.591	20.073.889
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	-	-	-
Venituri în avans	228.757	141.949	122.293
Total capitaluri	8.318.640	6.135.459	4.218.126
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>26.127.265</b>	<b>25.160.999</b>	<b>24.414.308</b>

Evoluția stocurilor este în descreștere ca urmare a scaderii producției.

#### **Evoluția activelor imobilizate pe perioada 2011-2013 în total active**

	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Active totale	26.127.265	25.160.999	24.414.308
Active imobilizate	23.680.433	22.979.209	22.442.005
Procent din total active	90,63	91,33	91,92
Active circulante	2.446.832	2.181.790	1.972.303
Procent din total active	9,36	8,67	8,08

#### **Ponderele capitalurilor proprii în total pasiv pe perioada 2011-2013**

	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>8.318.640</b>	<b>6.135.459</b>	<b>4.218.216</b>
din total pasiv curent	31,83	24,38	17,28

Capitalurile proprii au o valoare de 4.218.216 lei și reprezintă 17,28 % din pasivul patrimonial al societății.

Fata de anul 2012 înregistrează o scădere cu 1.917.243 lei, fiind influențat :

- de pierderea realizată în anul 2013
- de vânzările de active ( mijloace fixe complet amortizate sau în proporție de 90%)

#### **Ponderele datoriilor totale în total pasiv curent pe perioada 2011-2013**

	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>Datorii totale</b>	<b>17.579.868</b>	<b>18.883.591</b>	<b>20.073.889</b>
din total pasiv curent	67,28	75,05	82,22

Datoriile totale ale societății de 20.073.889 lei au crescut față de anul 2013 cu 6,3%.

Din totalul datoriilor 13,57 % sunt datoriile comerciale, 0,93 % datoriile curente către salariații societății, reprezentând salarii și garanții materiale, 41,88 % datoriile către Bugetul de stat, Direcția de Impozite și Taxe și Bugetul consolidat al statului, 43,63 % datoriile către alți creditori.

În anul fiscal 2013 societatea nu a înregistrat restante privind drepturile salariale, achitând lunar drepturile bănești către salariații săi.



b) Contul de profit și pierdere

**Rezultatele financiare reflectate în contul de profit și pierdere**

INDICATOR	REALIZARI		
	2011	2012	2013
Venituri totale	5.453.488	1.609.581	1.386.550
Venituri exploatare totale d.c.	4.519.877	1.609.509	1.386.539
- cifra de afaceri d.c.	4.204.585	1.157.196	1.139.727
- intern	4.141.158	1.157.196	1.139.727
- export	63.427	-	-
Venituri financiare	933.611	72	11
Cheltuieli totale	5.671.316	3.789.810	3.289.194
Cheltuieli exploatare d.c.	5.151.605	3.789.810	3.289.194
Cheltuieli materiale	2.455.173	1.554.483	1.438.505
Cheltuieli personal	1.528.871	1.367.588	1.286.232
Alte cheltuieli de exploatare	1.167.561	867.739	564.457
Cheltuieli financiare	519.711	-	-
Rezultat brut	217.828	-2.181.229	-1.902.644
Impozit profit minim	-	-	-
Rezultat net	-217.828	-2.180.229	-1.902.644

Daca in anul 2012 societatea inregistreaza o pierdere de 2.180.229 lei, in anul 2013 aceasta este de 1.902.644 lei

Adoptarea planului de reorganizare judiciara deschide perspectiva de redresare a societatii care-si continua activitatea conform obiectului sau de activitate sub conducerea administratorului special si supravegheat de administratorul judiciar.

Principalele surse de finantare pentru realizarea obiectivelor mentionate in plan raman: eficientizarea activitatii curente, valorificarea partiala a activelor, inchirierea de terenuri si spatii de depozitare.

c) Evolutia cash-flow in perioada 2011-2013 este urmatoarea:

	2011	2012	2013
Cash-flow	63.017	33.705	45.764

In exercitiul financiar 2013 fluxul total de numerar a fost influentat astfel:

- numerar la inceputul anului	33.705
- influenta din activitatea de exploatare	-697.847
- influenta din activitatea de finantare	+709.906

**Administrator judiciar,**  
**MANAGER CONT SPRL ROMAN**  
**Ing. Teofanescu Cezar**



**Contabil sef,**  
**Ec. Pascu Angelica**

