



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 Web 🌐 : www.sefpetroforest.ro

IN INSOLVENTA IN INSOLVENCY EN PROCEDURE COLLECTIVE

RAPORTUL ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.1/2006

pentru exercitiul financiar 2014

Data raportului : 23.03.2015

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 2014 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 societatea sa se orienteze spre activitati de prestari servicii de debitare busteni fag, stejar si rasinoase pentru terti, inchirieri imobile.

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 2014 a fost instrainata suprafata de 74.199 mp cu cladirile aferente conform contract de vanzare-cumparare sub conditie suspensive nr. 294/18.07.2014.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii societatii

Nu este cazul

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

Societatea nu a desfasurat activitate de vanzari de produse finite decat ocazional, din stocurile existente.

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 2014 societatea si-a desfasurat activitatea cu un numar mediu de 59 salariatii cu 8 mai putin decat in 2013, numarul efectiv de salariatii fiind la finele anului 2014 de 62 salariatii.

Activitatea	Existent 31.12.2013	Existent 31.12.2014	Diferenta + / -
- industrie	57	53	-4
- transport	8	8	-
- cantina	-	-	-
- comert	-	-	-
- gospodarie locativa	11	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 68 %.

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 2014, administratorul societatii a aplicat un numar redus de sanctiuni disciplinare unor angajati ai societatii, astfel :

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

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 nemulumiri de orice natura.

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

SC SEF PETROFOREST are autorizatie de mediu conform normelor europene cu toate ca nu a desfasurat activitati productive care sa conduca la poluarea mediului inconjurator.

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

Predarea terenului vandut s-a efectuat conform conditiilor contractuale si a Acordului de mediu emis de Agentia pentru Protectia Mediului sub a carei supraveghere a fost degajat si pregatit terenul in vederea instrainarii.

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

Nu exista risc comercial. Incasarea facturilor se face in 2-15 zile de la emiterea lor prin banca sau numerar conform contractelor existente. Nu s-au inregistrat incidente de plata la banci si nu sunt creante din 2014 neincasate, cu incertitudinea recuperarii.

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 :

1. Respectarea planului de reorganizare a societatii;
2. Respectarea graficului de plati catre ANAF in scopul stingerii datoriilor inregistrate;
3. Valorificarea unor parti de active ce genereaza cheltuieli (impozite, salarii pentru personalul indirect – paznici, pompieri);
4. Prospectarea pietei imobiliare si gasirea de noi cumparatori pentru suprafetele mai mari de teren cu oferte atractive;
5. Atragerea de noi chiriasi pentru terenurile si spatiile de depozitare nefolosite de societate;

Indicatorul	2013	2014
Lichiditate generala	0,10	0,45
-Active circulante/datorii curente		
Lichiditate imediata	0,09	0,45
-Active circulante/datorii curente – stocuri		
Grad de indatorare	475,90	446,83
Datorii totale/capital propriu		

La calculul gradului de indatorare s-a eliminat contul 419 „Avansuri incasate”, care in realitate nu reprezinta o datorie conform contract nr. 294/2014.

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

Societatea nu a facut cheltuieli de investitii in anul 2014.

Cheltuielile curente de exploatare ale societatii au inregistrat o usoara crestere fata de anul 2013, dar raportandu-ne la cifra de afaceri, raman mari si sunt determinate in principal de cheltuielile de demolare a cladirilor si pregatirea terenului pentru vanzare, 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 01.10.2012.

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 1 Mai	1965	-2 gatere din 1965	Buna	Conservare
SIL Bistrita	1895	-utilaje tamplarie	Buna	In conservare
STTL P.Neamt	1960	Mijl.transp.speciale	Buna	Transport

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

In cursul anului 2014 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 90-95 %.

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	32,9 %
- Leonte Romelcom P. Nt.	32,9 %
- AAAS Bucuresti	1,9995 %
- Persoane fizice	29,2352 %
- Persoane juridice	2,9653 %

3.2. Societatea nu a acordat dividende.

3.3. Societatea nu a achizitionat din actiunile proprii. Actiunile sunt tranzactionate pe bursa de valori sub simbolul SEPE incepand cu data de 01.10.2012.

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) Conform Lg. 85/2006 societatea a intrat in insolventa incepand cu data de 01.09.2010 cand a fost numit administrator judiciar Manager Cont SPRL Roman, prin ing. Teofanescu Cezar , absolvent al facultatii de metalurgie, practician in insolventa din anul 2001.

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) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

Nu exista persoane afiliate societatii comerciale

4.2. Conducerea executiva a societatii se compune din:

- *Ababei Vasile - Administrator special numit prin Hotararea A.G.A. nr. 1/10.04.2014 ca urmare a decesului fostului administrator special ing. Spiridonescu Ioan. Nu detine actiuni.*

- Ec. Pascu Angelica – Contabil sef - detine 1090 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 2012-2014

INDICATOR	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
ACTIVE IMOBILIZATE	22.979.209	22.442.005	14642686
ACTIVE CIRCULANTE d.c.	2.181.790	1.972.303	18204006
- stocuri	236.494	197.598	165562
- creante	1.911.591	1.728.941	17930716
- casa si ct. În bănci	33.705	45.764	107728
TOTAL ACTIV	25.160.999	24.414.308	32846692
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada de 1 an	18.883.591	20.073.889	40076103
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	-	-	-
Venituri în avans	141.949	122.293	110827
Cheltuieli în avans	-	-	-9772887
Total capitaluri	6.135.459	4.218.126	2432649
TOTAL PASIV	25.160.999	24.414.308	32846692

Evoluția stocurilor este in descrestere ca urmare a scaderii productiei.

Din total datorii de 40076103 lei, suma de 29206114 lei nu este o datorie certa ci, reprezinta avansul primit pentru vanzarea de teren conform contract nrr. 294/2014, a carui factura de vanzare cumparare a fost intocmita in anul 2015.

Evoluția activelor imobilizate pe perioada 2012-2014 în total active

	2012	2013	2014
Active totale	25.160.999	24.414.308	32846692
Active imobilizate	22.979.209	22.442.005	14642686
Procent din total active	91,33	91,92	44,57
Active circulante	2.181.790	1.972.303	18204006
Procent din total active	8,67	8,08	55,42

Ponderea capitalurilor proprii în total pasiv pe perioada 2012-2014

	2012	2013	2014
Capitaluri proprii	6.135.459	4.218.216	2432649
din total pasiv curent	24,38	17,28	7,40

Capitalurile proprii au o valoare de 2.432.649 lei si reprezinta 7,4 % din pasivul patrimonial al societatii.

Fata de anul 2013 inregistreaza o scadere cu 1.785.567 lei, fiind influentat :

- de pierderea realizata in anul 2014
- de vanzarile de active (mijloace fixe complet amortizate sau in proportie de 80-90%)
- vanzarea terenului si constructiile aferente de la SIL Foresta.

Ponderea datoriilor totale în total pasiv curent pe perioada 2012-2014

	2012	2013	2014
Datorii totale	18.883.591	20.073.889	40076103
din total pasiv curent	75,05	82,22	122,00

Datoriile totale ale societatii de 40.076.103 lei au crescut fata de anul 2013 cu 199,6%.

Daca din valoarea totala a datoriilor scadem avansul primit de 29.206.114 lei ce nu reprezinta o datorie certa a societatii, ramane o datorie totala de 10.869.989 lei, suma ce trebuie luata in calcul in analiza economico-financiara. In acest caz, ponderea datoriilor in total pasiv este de 33,09%.

Din aceasta, 12,38% reprezinta datorii comerciale, 1,16% datorii curente catre salariatii societatii privind drepturi salariale si garantii materiale, 48,25% datorii fiscale si datorii privind asigurarile sociale, 38,2% alte datorii catre terti creditor.

De remarcat faptul ca societatea a achitat la zi datoriile privind impozite si taxe la Directia de Impozite si Taxe Piatra Neamt, iar in luna ianuarie 2015 cind s-a incasat ultima transa din contractul de vanzare-cumparare nr. 294/18.07.2014 achita datoriile restante la ANAF, incadrandu-se in graficul de plati conform planului de reorganizare.

b) Contul de profit și pierdere

c)

Rezultatele financiare reflectate în contul de profit și pierdere

INDICATOR	REALIZARI		
	2012	2013	2014
Venituri totale	1.609.581	1.386.550	1790374
Venituri exploatare totale d.c.	1.609.509	1.386.539	1790274
- cifra de afaceri d.c.	1.157.196	1.139.727	1594970
- intern	1.157.196	1.139.727	1594970
- export	-	-	-
Venituri financiare	72	11	100
Cheltuieli totale	3.789.810	3.289.194	3714660
Cheltuieli exploatare d.c.	3.789.810	3.289.194	3714660
Cheltuieli materiale	1.554.483	1.438.505	1182989
Cheltuieli personal	1.367.588	1.286.232	1389466
Alte cheltuieli de exploatare	867.739	564.457	1142205
Cheltuieli financiare	-	-	-
Rezultat brut	-2.181.229	-1.902.644	1924286
Alte impozite	-	-	2750
Rezultat net	-2.180.229	-1.902.644	1927036

Daca in anul 2013 societatea inregistra o pierdere de 1902644 lei, in anul 2014 aceasta este de 1927036 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: valorificarea partiala a activelor, inchirierea de terenuri si spatii de depozitare.

Vanzarea terenului de la SIL Foresta a asigurat lichiditati pentru efectuarea platilor in 2014, chiar daca veniturile si cheltuielile generate si implicit profitul se vor reflecta in anul fiscal urmator.

d) Evolutia cash-flow in perioada 2012-2014 este urmatoarea:

	2012	2013	2014
Cash-flow	33.705	45.764	107.728

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

- numerar la inceputul anului	45.764
- influenta din activitatea de exploatare	- 6.737.597
- influenta din activitatea de finantare	- 19.285.937
- influenta din activitatea de vanzari de active	+ 26.085.498

Administrator judiciar,

MANAGER CONT SPRL ROMAN
Ing. Teofanescu Cezar



Contabil sef,

Ec. Pascu Angelica