

Nota 1

Active imobilizate

-lei-

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta			Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfirsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfirsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Alte imobilizari corporale								
Terenuri	12184438		12003	12172435				
Constructii	2731329	201688	94273	2838744	851719	108951	35639	925031
Inst. Tehnice si masini	3197938	5619	1669128	1534429	3072619	28337	1639555	1461401
Alte instalatii, ut., mobilier	3710		3710	0	3710		3710	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	453319			453319				
Imobilizari financiare								
Active imobilizate total	18570734	207307	1779114	16998927	3928048	137288	1678904	2386432

Societatea a folosit metoda amortizarii liniare si nu a beneficiat de facilitati fiscale in acest an.
Reevaluare la cladiri la 31.12.2014.

Nota 2

Provizioane

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Constituite	Utilizate	-lei-
				Sold la sfirsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pentru depreciere creante clienti				

Nota 3

Repartizarea profitului

Profitul net de 29.183.316 lei se va utiliza pentru acoperirea pierderii contabile din anii anterior conform legii 227/2015 si OMF 1802/2014.

Nota 4

Analiza rezultatului din exploatare

Denumirea indicatorului	-lei-	
	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	1594970	700055
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	3714660	2524030
3. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 -2)	-2119690	-1823975
4. Cheltuieli din cont 471 exercitiu bug. 2014	9680	9772886
5. Venituri din cont 472 exercitiu bug. 2014	-	110827
6. Alte venituri din exploatare	204984	42006503
7. Rezultatul din exploatare (3 – 4 + 5 + 6)	-1924386	30520469

In anul 2014 are loc vanzarea suprafetei de 74.199 mp de la SIL FORESTA conf. Contract cu conditii suspensive nr. 294/18.07.2014 pentru care s-a incasat in avans in trei transe suma de 29204878,88 lei inregistrata in cont 419. Totodata se efectueaza si cheltuieli de demolare si degajare in valoare de 9772886.86 lei inregistrate in cont 471 Cheltuieli in avans.

In anul fiscal 2015, se emite factura de vanzare nr. 286/09.01.2015 , cand se inregistreaza veniturile din vanzari si se contabilizeaza si costurile aferente pe locuri si feluri de cheltuiala in valoare de 9772886.89 lei. La fel se explica si existenta veniturilor in avans.

Nota 5

Situatia creantelor si datoriilor

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total din care:	21255103		
Clienti	332197	332197	
Tva de recuperat	-		
Debitori diversi	20922906	20922906	
Decontari cu pers.			

-lei-

Datorii *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1 = 2+3+4	2	3	4
Total din care:	4706716	4706713		
Credite				
Sume incasate avans				
Furnizori	438090	438090		
Datorii catre salariatii pentru salarii + garantii materiale	90065	90065		
Alti creditori	166433	166433		
Tva de plata	50741	50741		
Dir. Impozite si taxe	-			
Buget de stat si consolidat	3952088	3952088		
Alte datorii	9296	9296		

Nota 6

Principii, politici si metode contabile

Principalele politici contabile adoptate in pregatirea situatiilor financiare ale SC SEF PETROFOREST SA sunt urmatoarele:

- Situatiile financiare anexate sunt proprii societatii si au fost intocmite conform Reglementarilor contabile conform cu Directiva a IV-a CEE , parte componenta a Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene , aprobate prin Ordinul Ministrului finantelor publice nr. 1802/2014.
- Situatiile au fost pregatite conform costului istoric
- Situatiile financiare prezinta soldurile la inceput si sfarsit an 2015 , valorile fiind comparabile. nu s-au facut ajustari.
- Activitatea societatii se desfasoara pe teritoriul Romaniei fiind inregistrata la Registrul Comertului in Piatra Neamt , situatiile financiare sunt intocmite in lei.
- Disponibilul include casa si numerarul din banci.
- Creantele sunt prezentate la valoarea realizabila. Nu s-au constituit provizioane .
- Stocurile de materiale , produse finite si semifabricate sunt evaluate la cost de productie efectiv.

Nu s-au creat provizioane pentru depreciari de stocuri intrucat nu au existat produse finite fara miscare sau cu miscare lenta. Pentru evaluarea la iesire a stocurilor de materii prime si materiale s-a aplicat metoda FIFO.

- Terenurile sunt reevaluate conform HG 403 / 2001 in anul 2002. Cladirile au fost reevaluate la data de 31.12.2014. Amortizarea este calculata conform metodei liniare pe parcursul duratei de viata estimata prin Lg. 15/2001. Imobiliarile in sold la 31.12.2015 reprezinta investitii nefinalizate si nereceptionate, *in valoare de 453319 lei.*
- Societatea nu a inregistrat provizioane pentru deprecierea activelor de mijloace fixe si investitii in curs existente in sold la data de 31.12.2015.
- Societatea nu are recunoscute in situatiile financiare nici datorii si nici active contingente.

Nota 7

Participatii si surse de finantare

In anul 2015 capitalul social nu a suferit modificari, soldul fiind de :

- capitalul social subscris si varsat 27.234.639 lei
- sunt inregistrate 28.668.041 actiuni a 0,95 lei actiunea
- nu au fost emise actiuni sau obligatiuni in anul 2015
- Conform legii 151/2014, societatea rascumpara un numar de 192777 actiuni cu o valoare de 204343 lei de la 7 persoane fizice si o persoana juridica BROADHURST INVESTMENTS LIMITED CIPRU) care au solicitat retragerea din actionariatului societatii. Pretul s-a stabilit conform raportului de evaluare intocmit in luna martie 2015.

Incepand cu 27.10.2015 Sef Petroforest este retrasa de la tranzactionarea actiunilor pe bursa de valori.

Nota 8

Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si de supraveghere

Administratorul special nu a fost retribuit din fondul de salarii al societatii si nu exista obligatii contractuale privind asigurari sociale, imprumuturi sau avansuri platite in cursul anului 2015 in numele acestuia.

Plata administratorului judiciar s-a efectuat prin onorariul acordat conform aprobarii adunarii creditorilor si hotararii judecatoresti.

Numarul mediu de salariatii a fost de 27 persoane.

Salariile brute platite conform contractului colectiv de munca au fost de 583.087 lei pentru care cheltuielile aferente bugetului de stat si consolidat, au fost de 133.537 lei.

In anul 2015 nu am avut incheiate conventii civile, nu s-au inregistrat restante privind plata salariilor. S-au achitat ajutoare conform contractului colectiv de munca in valoare de 1350 lei, cheltuieli cu protectia muncii 68,20 lei, cheltuieli privind medicina muncii de 1590 lei si 4310 lei cheltuieli asigurare de sanatate voluntara conform contract..

Nota 9

CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

- Indicatori de lichiditate:

a) Indicatorul lichidității curente $= \frac{21.505.840}{4.706.713} = 4,56$

(Indicatorul capitalului circulant)

(Active circulante/Datorii curente)

Cifra 4,56, fiind mai mare decat 1, oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele circulante.

b) Indicatorul lichidității imediate

$$\frac{21.505.840 - 95.599}{4.706.713} = 4,54$$

(Indicatorul test acid)

(Active curente-stocuri./Datorii curente)

Indicatorul exprima posibilitatea achitarii imediate a datoriilor fara a valorifica stocurile existente avand valoarea nominala peste 1.

- Indicatori de risc

- grad de indatorare

$$\frac{\text{Capital imprumutat (credite)}}{\text{Capital propriu}} = 0$$

Societatea nu are credite.

- Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

- Viteza de rotatie a stocurilor $= \frac{12.296.916}{130.580} = 94,17$

(Costul vanzarilor/Stocul mediu)

Stocurile au fost rulate de aproape 94 ori in anul 2015

- Număr de zile de stocare $= \frac{130.580}{12.296.916} \times 365 = 3,86$

(Stoc mediu / costul vanzarilor x 365)

Bunurile au fost stocate in unitate timp de 3-4 zile pe parcursul anului 2015

- Viteza de rotatie a debitelor-clienti $= \frac{345.938}{700.055} \times 365 = 180$

(Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x 365)

Indicatorul exprima o greutate in incasarea creantelor. In realitate el este influentat de existenta unui numar de 3 clienti cu o valoare de 112700,31 lei , Andryon Forest, Gabur Mob, Adrian Forest, cu care ne aflam in litigiu avand dosare pe rol si pentru care nu s-au constituit provizioane, neindeplinindu-se conditiile legale. Pentru ceilalti clienti nu exista suspiciuni de neincasare a debitelor fie prin numerar sau prin compensare.

$$\text{- Viteza de rotatie a creditelor-furnizor} = \frac{891.492}{700.055} \times 365 = 464,82$$

(Sold mediu furnizori/Cifra afaceri)

Indicatorul reprezinta numarul de zile de creditare obtinut de la furnizorii sai.

$$\text{- Viteza de rotatie a activelor imobilizate} = \frac{700.055}{14.612.495} = 0,04$$

(Cifra de afaceri/Active imobilizate)

$$\text{- Viteza de rotatie a activelor totale} = \frac{700.055}{36.118.335} = 0,0194$$

(Cifra de afaceri/Total active)

Exprima eficienta managementului activelor totale ale societatii in realizarea cifrei de afaceri.

- Indicatori de profitabilitate

$$\text{a) Rentabilitatea capitalului angajat} = \frac{30.520.793}{31.411.622} = 0,97$$

(Profit brut/Cifra de afaceri) x 100

$$\text{b) Productivitatea muncii} = \frac{700.055}{27} = 25,92$$

cifra de afaceri/nr. mediu salariali

Indicatorii economico-financiari prezentati au fost calculati matematic dupa formulele existente. Majoritatea sunt sub cifra 1, ce indica o activitate economica defectuoasa. Ei sunt specifici societatilor care desfasoara activitati productive. In realitate societatea in cauza, pe parcursul anului 2015 conform planului de reorganizare, a desfasurat numai activitati de inchiriere de spatii si terenuri de depozitare, fapt pentru care nu a avut miscari majore de materii prime, materiale sau produse finite.

Nota 10

Prezentare generala

SC SEF PETROFOREST SA are sediul in Piatra Neamt, str. G-ral Nicolae Dascalescu nr. 287, judetul Neamt.

Obiectul de activitate este exploatarea, transportul si prelucrarea lemnului si se afla in insolventa, cu program de reorganizare, incepand din data de 01.10.2012.

In primii ani dupa intrarea in insolventa , nemaiputand participa la licitatiile de masa lemnoasa avand datoriile la ANAF si din cauza preturilor tot mai mari a masei lemnoase pe picior, societatea renunta la activitatea de exploatare care era nerentabila si se orienteaza spre activitati de inchiriere de cladiri pentru diverse activitati comerciale sau de productie, a spatiilor de depozitare, a caminului de nefamilisti sau a terenurilor pentru diverse destinatii.

Conform planului de reorganizare , din chiriile incasate si din veniturile obtinute din vanzari de active , societatea Sef Petroforest respecta graficul de plati aferent anului 2015 iar la data intocmirii prezentelor raportari pentru depunerea bilantului, societatea a achitat in intregime toata datoria inregistrata la masa credala. Urmeaza pregatirea din punct de vedere juridic a etapei de iesire din insolventa si intocmirea unui nou plan de actiune pentru perioada urmatoare.

Societatea este inmatriculata in Romania, la Oficiul Registrului Comertului Neamt sub numarul J 27/456/1994 si are codul unic de inregistrare RO 2039376.

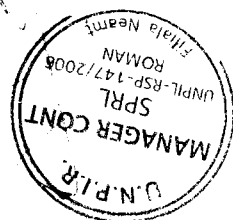
Numarul mediu de angajati in anul 2015 este de 27.

Situatiile financiare au fost intocmite conform Reglementarilor contabile si prezinta o imagine corecta a pozitiei financiare si a performantei.

Situatiile financiare au fost autorizate pentru depunere de catre administratorul societatii si de auditorul financiar.

**ADMINISTRATOR JUDICIAR
MANAGER CONT S.P.R.L. ROMAN
Ing. Teofanescu Cezar**

**CONTABIL SEF,
Ec. Pascu Angelica**



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pascu Angelica'.