



S.C. SEF PETROFOREST S.A.

Aleea Tineretului nr. 2-4 Piatra Neamt Jud. Neamt Cod 610073
Conturi : BRD-GSG : RO39 BRDE 280S V023 7884 2800
BCR : RO97 RNCB 0196 0277 9690 0001
RAIFFEISEN BANK : RO98 RZBR 0000 0600 0222 7689
OTP BANK : RO44 OTPV 1700 0005 5560 RO01
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 NR.1/2006 Pentru exercitiul financiar 2010

Data raportului :31.03.2011

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 - 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) In anul 2010 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 si sistarea livrarilor pe piata araba, respectiv a Egiptului, 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 2009	Realizat 2010	% de 2010/2009
a.	Profit brut / Pierdere	Lei	-6911731	-9165393	
b.	Cifra de afaceri	Lei	5946688	4208031	70,76
c.	Export	Lei	2183865	1071135	49,04
d.	Costuri aferente cifrei de afaceri	lei	11329410	12788790	112,88
e.	% din piata		Nu se poate determina		
f.	Lichiditate (disponibil in cont)		39593	22130	55,89

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

Nr. Crt.	Produse/servicii	U.M.	Realizat 2009	Realizat 2010	% 2010/2009
1.	Masa lemnoasa exploataata	Miimc	5,4	4,7	87,0
	Masa lemnoasa exploat. prestatii	Miimc	4,8	4,6	95,8
2.	Busteni rasinoase	MC	308	544	176,6
3.	Busteni fag	mc.	3.117	3038	91,5
4.	Busteni diverse esente	Mc	20	9	45,0
5.	Busteni stejar	Mc	-	20	
6.	Lemn pentru PAL-PFL	Mc	-		
7.	Mangal	Tone	7		
8.	Lemn de foc	Tone	2.485	1172	47,2
9.	Cherestea rasinoase	Mc	1.766	228	12,9
	Din care : - intern	Mc	960	39	
	- export	Mc	806	189	
10.	Cherestea fag	Mc	2.359	2217	94,0
	d.c - intern	Mc	631	1501	
	- export	Mc	1.728	716	
11.	Cherestea stejar	Mc	-	2	
12.	Cherestea div. specii	Mc	12	14	116,7
13.	Usi ferestre	Mp	98	338	
14.	Parchet	Mp	16		
15.	Lazi	Mp	739	583	78,9
	d.c export	Mp	324		
16.	Deseuri + rumegus	To	-	2152	

a) Principalele pietele de desfacere ale produselor realizate :
63,6 % din productie a fost destinata pietei interne (pe teritoriul Romaniei)
36,4 % 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 fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani.

	Pondere în venituri %			Pondere în cifra de afaceri %		
	2008	2009	2010	2008	2009	2010
Cherestea rasinoase	10,33	14,35	14,48	9,2	12,74	15,32
Cherestea fag	23,20	33,61	26,76	20,7	30,03	28,31
Parchet	-	-		-	-	
Lazi	4,93	16,55	15,00	4,40	14,8	15,87
Mobilier	-	2,82	1,85	-	2,51	1,96
Chirii			6,99			7,39
Prestatie, utilitati			16,83			17,80
Cheltuieli cont client			1,78			1,88

- c) Descrierea produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse :

Nu este cazul

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import).

INTERN – Din cauza datoriilor la ANAF și alte instituții ale statului societatea nu a putut participa la licitațiile de masă lemnoasă pe picior. În aceste condiții s-a procurat materia primă de la Romsilva prin cumpărări la drum auto, prin achiziții de la particulari sau exploatare prin subcontract. Aprovizionarea celorlalte materiale auxiliare, carburant, piese de schimb, s-a efectuat de pe piața internă, în cantitățile necesare pe o perioadă scurtă, de maxim o săptămână.

IMPORT – nu s-au făcut achiziții de materii prime sau materiale din import.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare :

- a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și externă și a perspectivelor pe termen mediu și lung :

- pe piața externă (export)

Principalele sortimente programate și realizate în anul 2010 destinate exportului au fost cherestea de rasinoasă, cherestea de fag, lazile de fag.

Situația realizărilor încărcărilor pe baza de buletine vamale, respectiv încasarea acestora, se prezintă astfel :

Sortiment	U/M	Realizat 2009	Realizat 2010	% 2010/2009
- cherestea rasinoase	Mc	806	802	99,5
	Mii USD	142	135	95,0
	Mii lei	412	434	105,3
- cherestea fag Orient	Mc			
	Mii USD			
	Mii lei			

- cherestea fag U.E.	Mc.	1727	768	44,5
	Mii USD	503	212	42,1
	Mii lei	1533	537	35,0
- tamplarie	Mp.			
	Mii euro			
	Mii lei			
- lazi	Mc	323		
	Mii euro	91		
	Mii lei	385		
TOTAL	Mii USD	645	347	53,8
	Mii euro	91		
	Mii lei	3230	971	30,1

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 63,6 %, situatia desfacerii pe baza de contracte prezentandu-se astfel :

Sortimentul	Um	Cantitate
- cherestea rasinoase	Mc	506
- cherestea fag	Mc	822
- cherestea diverse specii	Mc	
- parchet	Mc	
- usi-ferestre	Mp	338
- mangal	To	6,55
- lemn foc	To	102
- lazi	Mc	582

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

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 2010 societatea si-a desfasurat activitatea cu un numar mediu de 149 salariati cu 81 mai putin decat in 2009, numarul fiind la finele anului 2010 de 134 salariati.

Activitatea	Existent 31.12.2009	Existent 31.12.2010	Diferenta + / -
- industrie	153	125	-28
- transport	21	16	-5
- cantina	2	2	
- comert	1		-1
- 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 70 %.

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 2010, managerul societatii a aplicat o serie de sanctiuni disciplinare unor angajati ai societatii, astfel :

- avertismente : 4
- penalizari 5%-10% pe o luna pana la 3 luni : 6

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, conform normelor europene, a caror valabilitate expira in perioada 2012-2014.

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 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 se adapteze imediat la caderile si cresterile care au

- aparut pe piata. Dar datorita costurilor mari determinate de o productie in scadere si mentinerea cheltuielilor indirecte au rezultat pierderi pe produs.
- riscul de credit – Chiar daca toate creditele angajate de societate au acoperire integrala in activul societatii prin garantiile depuse, din lipsa de disponibil nu s-a putut achita ratele lunare inregistrand-ne cu rate si dobanzi restante . In acelasi timp exista si posibilitatea reesalonarii lor prin sprijinul si intelegerea bancilor comerciale.
 - riscul de lichiditate – poate aparea din nerealizarea bugetului de venituri si cheltuieli.
 - riscul de cash-flow – In afara clientilor incerti (vechi cu dosare pe rol) se fac incasari ritmice (atat cat este volumul desfacerii). Vanzarea produselor s-a efectuat cu plata imediata sau in avans. Nu sunt de neglijat si desfacerea produselor prin compensare pe perioada cat au fost conturile bancare blocate. De remarcat este faptul ca nu ne-am inregistrat cu incidente de plata la banca. Numai din activitatea de inchiriere si asigurarea de utilitati (energie , apa) am incasat suma de 311069 Ron, care a fost salvatoare in multe situatii critice.

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 conjunctura, societatii ii este imposibil sa inregistreze profit.

La capitolul cheltuieli ne-am inregistrat cu sume mari pentru amortizari , dobanzi, penalitati, majorari pentru neplata datoriilor catre ANAF si Directia de Impozite si Taxe locale, sume care se regasesc in elementele de bilant.

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
 - concurenta nelobiala a societatilor mici
 - lipsa capitalului de lucru
 - 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
 - evenimetele politice din tarile arabe
- incasarile pentru produsele livrate se realizeaza in 0-30 zile, fenomen ce influenteaza lichiditatea.

Indicatorul	2009	2010
Lichiditate generala -Active circulante/datorii curente	0,54	0,057
Lichiditate imediata -Active circulante/datorii curente – stocuri	0,48	0,028
Grad de indatorare	0,76	193,45

b) Prezentarea si analiza 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 2010 societatea nu a efectuat investitii majore.

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

In anul 2010 nu s-au inregistrat evenimente de natura sa influenteze semnificativ veniturile societatii.

La data de 27.08.2010 SC SEF PETROFOREST SA Piatra Neamt a solicitat instantei competente deschiderea procedurii generale a insolventei cf. Lg. 85/2006, ca urmare a faptului ca societatea se afla in incetare de plati, ceea ce a dus la neachitarea in termen de 90 de zile a datoriilor exigibile catre urmaritorii creditori : banci, institutii financiare , persoane juridice, persoane fizice, salariati ai societatii. Cererea a fost admisa, iar la data de 01.09.2010 Tribunalul Neamt a desemnat in calitate de administrator judiciar pe MANAGER CONT SPRL Roman prin ing. Teofanescu Cezar. Administratorul judiciar, a intocmit tabelul preliminar al creditorilor, din care societatea noastra a contestat 4 cereri de inscriere . In vederea solutionarii contestatiilor, instanta a acordat termen la 04.05.2011 ora 8,30. Societatea prin administratorului special, administrator judiciar si conducerea executiva, urmeaza sa intocmeasca planul de reorganizare dupa solutionarea definitiva a contestatiilor la creante si intocmirea de catre administratorul judiciar al tabelului definitiv al creditorilor.

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 tehnic
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-a realizat o investitie minima in societate, impusa de normele europene, in activitatea de prelucrare si reabilitare pentru mediu, dar nu s-a reusit o reinoire semnificativa a capacitatilor de productie.

Nu s-a putut efectua o infuzie puternica de capital pentru schimbarea fluxurilor tehnologice si modernizarea capacitatilor de productie.

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

Ca structura actionariatul este urmatorul :

- SC Moldinstal SRL	32,9000 %
- Leont Romelcom P. Nt.	32,9000 %
- AVAS Bucuresti	1,9995 %
- Personae fizice	25,8881 %
- Persoane juridice	6,3124 %

3.2. Societatea nu a acordat dividende.

3.3. Societatea nu a achizitionat din actiunile proprii. Actiunile au fost tranzactionate pe bursa de valori sub simbolul SEPE.

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: pana la data intrarii in insolventa cf. Lg. 85/2006 - 01.09.2010

a) C.V.

- ing. Chirila Vladimir – 59 ani, inginer specialitatea silvicultura, absolvent al Facultatii de silvicultura Brasov, experienta profesionala 33 ani, functia detinuta in societatea comerciala – director general cu o vechime in functia actuala 7 ani;

- ing. Spiridonescu Ioan – 58 ani, inginer specialitatea agronomie, absolvent al Facultatii de agronomie Iasi, experienta profesionala 24 ani, functia director cu o vechime de 14 ani;

- jr. Savin Maria – 58 ani, jurist, absolventa a Facultatii de drept Iasi, experienta profesionala 34 ani, functia consilier juridic cu o vechime in functie de 30 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: pana la data intrarii in insolventa cf. Lg. 85/2006 - 01.09.2010

- *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.*

Iar incepand cu data de 25.11.2010 din :

- Ing. Spiridonescu Ioan Administrator special – 264.795 actiuni din capitalul social

- Ec. Pascu Angelica – Contabil sef, *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 2008-2010

INDICATOR	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Active imobilizate	27.371.093	26.441.391	25.209.826
ACTIVE CIRCULANTE d.c.	8.461.231	5.602.446	964.026

- stocuri	2.155.466	699.665	485.817
- creante	6.286.818	4.863.188	456.079
- casa si ct. în bănci	18.947	39.593	22.130
Cheltuieli în avans	55.685	23.912	238
TOTAL ACTIV	35.888.009	32.067.749	26.174.090
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an	10.673.715	10.262.822	16.897.910
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	-	3.507.551	189.600
Venituri în avans	-	278.764	253.528
Total capitaluri	24.910.294	18.018.612	8.833.052
TOTAL PASIV	35.888.009	32.067.749	26.174.090

Evoluția stocurilor este în descreștere ca urmare a scaderii producției.

Evoluția activelor imobilizate pe perioada 2008-2010 în total active

	2008	2009	2010
Active totale	35.888.009	32.067.749	26.174.090
Active imobilizate	27.371.093	26.441.391	25.209.826
Procent din total active	76,26	82,45	96,31
Active circulante	8.461.231	5.602.446	964.026
Procent din total active	23,57	17,47	3,68

Ponderea capitalurilor proprii în total pasiv pe perioada 2008-2010

	2008	2009	2010
Capitaluri proprii	24.910.294	18.018.612	8.833.052
din total pasiv curent	69,71	56,18	33,75

Capitalurile proprii au o valoare de 8.833.052 lei și reprezintă 33,75 % din pasivul patrimonial al societății.

Fata de anul 2009 înregistrează o scădere cu 9.185.560 lei, fiind influențat în totalitate de pierderea realizată, iar fata de anul 2008 înregistrează o scădere de 16.077.242 lei.

Ponderea datoriilor totale în total pasiv curent pe perioada 2008-2010

	2008	2009	2010
Datorii totale	10.673.715	13.770.373	17.087.510
din total pasiv curent	29,74	42,94	65,28

Datoriile totale ale societății de 17.087.510 lei au crescut față de anul 2009 cu 3.317.137 lei. Din acestea 16.897.950 lei sunt sub 1 an , suma de 189.600 lei le-am evaluat ca fiind datorii peste 1 an reprezentând credite pe termen lung, 2012.

Contam pe reesalonarea lor pe întreg anul 2011.

Din totalul datoriilor 16,68 % datorii comerciale, 5,6 % datorii către salariații societății reprezentând salarii neridicate ,19,56 % credite și dobânzi restante, 15,74 % reprezintă restante către Bugetul Asigurarilor Sociale, 19,37 % către Bugetul de Stat și local, 21,56 % datorii către altcreditori și 1,49 % alte datorii (garanții materiale, etc.).

Pierderea rezultată și în acest an , situația economico-financiară în ansamblu, cu toate eforturile depuse pe parcursul anului 2010 impune o serie de măsuri, cu politica fermă și susținută în politica de personal, în organizarea și redimensionarea capacităților de producție, în achiziționarea de noi piețe de desfacere, reînnoirea fabricilor, conservarea capacităților de producție neutilizate, închirierea de teren și spații de producție, și alte măsuri concrete care se vor stabili prin programul de reorganizare a societății ce se va întocmi de către administratorul special și conducerea executivă a societății.

a) Contul de profit și pierdere

Rezultatele financiare reflectate în contul de profit și pierdere

INDICATOR	REALIZARI		
	2008	2009	2010
Venituri totale	19.556.614	5.292.548	4.451.129
Venituri exploatare d.c.	19.525.215	5.277.911	4.447.645
- cifra de afaceri d.c.	21.853.367	5.946.688	4.208.031
- intern		3617190	3.136.895
- export	5.788.600	2329498	1.071.136
Venituri financiare	31.399	14.637	3.484
Cheltuieli totale	19.522.372	12.196.946	13.608.272
Cheltuieli exploatare d.c.	18.819.626	11.329.410	12.788.790
Cheltuieli materiale	7.942.878	4.510.138	4.293.599
Cheltuieli personal	4.716.503	3.625.477	2.605.250
Alte cheltuieli de exploatare	3.136.447	3.193.795	5.889.941
Cheltuieli financiare	702.746	867.536	819.482
Rezultat brut	34.242	-6.904.398	9.157.143
Impozit profit minim	-	7.333	8.250
Rezultat net	34.242	-6.911.731	-9.165.393

În anul fiscal 2010 , 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 9.165.393 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 2008-2010 este următoarea:

	2008	2009	2010
Cash-flow	18.948	39.593	22.130

În exercițiul financiar 2010 fluxul total de numerar a fost influențat astfel:

- influența din activitatea de exploatare	-	-655.582
- influența din activitatea de investiții	-	-53.842
- influența din activitatea de finanțare	-	+691.961

Administrator special,

Ing. Spiridonescu Ioan

Contabil sef,

Ec. Pascu Angelica