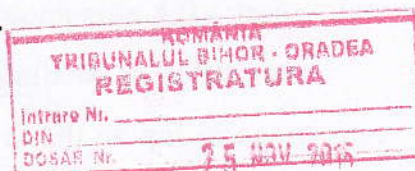


**CĂTRE,
TRIBUNALUL BIHOR
Adunarea Generală a Creditorilor**



Număr dosar: 2220/111/2014

Debitor: ABA RO SRL

Termen: 08.12.2015

Judecător sindic : Manoliu Constantin

Subscrisa, Prompt Insolv IPURL membru U.N.P.I.R. înregistrat în registrul formelor de organizare sub nr. RFO II 0613, CIF 21483951 cu sediul în Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp. A, et. 2, Bihor, în calitate de administrator judiciar al debitoarei de mai sus, depunem prezentul

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

ABA RO S.R.L. PE PERIOADA DE OBSERVAȚIE

Cuprins:

Capitolul 1. Prezentarea societății ABA RO s.r.l. - în insolvență.....	2
1.1. Date de identificare.....	2
1.2. Asociații și structura capitalului social.....	2
1.3. Obiectul de activitate.....	2
1.4. Descrierea activității societății.....	3
1.5 Analiza patrimonială și rezultatele economico – financiare ale societății.....	5
Capitolul 2. Activul net contabil. Analiza îndatorării societății.....	8
Capitolul 3. Situația Datoriilor.....	9
Capitolul 4. Analiza rentabilității activității societății debitoare.....	10

CAPITOLUL 1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

ABA RO S.R.L. - în insolvență

1.1. Date de identificare

Denumirea societății	ABA RO SRL
Forma juridică	Societate cu răspundere limitată
Sediul	Oradea, Fabricilor nr. 8, jud. Bihor
Administratori până la deschiderea procedurii	Ionescu Nicolae Valentin
Administrator special	Ionescu Nicolae Valentin
Administrator judiciar	Prompt Insolv SPRL
Cod fiscal	6158000
Nr. de înregistrare la ORC	J05/3111/1994

1.2. Asociații și structura capitalului social

Asociați	Valoarea aportului la capitalul social	Părți sociale	Valoarea unei părți sociale	Procent
M.V.L. S.R.L.	6.560 RON	82	80 RON	82%
Bojan Aurel	1.200 RON	15	80 RON	15%
David Erna	240 RON	3	80 RON	3%

1.3. Obiectul de activitate

Societatea debitoare își desfășoară activitatea în principal, în domeniul comerțului cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie - codul de clasificare CAEN, activitate principală 4645.

1.4. Descrierea activității societății

ABA- RO a fost înființată în 1994, în colaborare cu compania ABA Italia pentru producția de detergenți praf ecologici, sub licență italiană, în colaborare cu ABA SRL din Italia, societate care avea o experiență de 30 de ani în acest domeniu. Până în anul 2000, societatea a funcționat doar în limitele acestui obiect de activitate. În anul 2000, a început colaborarea cu MIRATO Spa Italia, producătorul mărcilor Intesa, Malizia.

De-a lungul timpului, datorita filosofiei sale organizaționale și a politicii de marketing, ABA-RO a știut sa anticipeze tendințele consumatorilor, diversificându-și continuu activitatea, atât prin crearea constanta de produse noi, cât și prin dezvoltarea și menținerea unor parteneriate aducătoare de plus valoare. Astfel că, după mai bine de 15 ani de învățare și inovare, activitatea ABA-RO are astăzi o larga recunoaștere în România datorată în special produselor comercializate de companie care acoperă o gama larga de utilizare, printre acestea numărându-se atât mărci tradiționale, cât și produsele lansate în ultimii ani.

ABA-RO este prezentă în piața romanească de produse cosmetice și detergenți lichizi de mai bine de 15 ani, multe dintre produsele comercializate aflându-se în topul preferințelor consumatorilor români.

Grija pentru sănătate și mediul înconjurător, completate de cercetarea continuă, originalitate și atenția față de cerințele clienților săi, au făcut din ABA-RO o organizație apreciată de-a lungul timpului.

Astăzi, portofoliul companiei însumează zeci de produse, cele mai cunoscute game fiind ABA, RX, ANY, CASA STAR, Meglio Soft si Malizia Amorbidente, mărcile produse la Oradea, dar și Malizia, Intesa si Figaro, produse de partenerii nostri in Italia.

În prezent principala activitate a societății ABA-RO este comerțul cu ridicata al produselor pentru igiena corpului (Intesa, Malizia,) si casei (Meglio,

ABA). Aceste branduri sunt importate din Italia și vândute în România în calitate de unic importator pe baza unui contract de exclusivitate semnat cu firmele respective. Principala activitate, ca pondere în cifra de afaceri rămâne comercializarea brandurilor importate din Italia: linii complete de produse cosmetice pentru îngrijirea personala și îngrijirea părului, diferențiate pentru a răspunde cât mai bine nevoilor specifice ale consumatorilor. Notorietatea și recunoașterea internațională a mărcilor Malizia și Intesa, în spatele cărora se afla producția eficientă, procesele de cercetare-dezvoltare puternice, nivelurile ridicate ale serviciilor oferite, reprezintă sursa avantajului competitiv al organizației ABA-RO .

Activitatea secundară ca proporție în cifra de afaceri, dar care prezintă un interes ridicat pentru viitorul societății este producția proprie. Societatea realizează o linie de produse sub marca proprie, **Casa Star, ABA**, – destinate uzului casnic, precum și o linie destinată consumului industrial, îmbuteliată în ambalaje de 10 l. (detergent de vase, săpun lichid, degresant, detartrant, detergent de geam). Fiecare dintre produsele create de ABA RO valorifică ingrediente naturale sau sintetice recunoscute pe plan mondial, atent selecționate din bogăția planetei. În cadrul companiei funcționează propriul laborator de analize fizico-chimice.

Din 2007 societatea produce balsamul de rufe Malizia, cu aprobarea producătorului italian, produs care a devenit nr.1 în portofoliul producției proprii a ABA-RO cu o producție 200.000 buc / an, cifră relevantă pentru un produs nou. Obiectivul vis-a-vis de acest produs este atingerea cifrei de 1 mil buc. produse pe an.

1.5 Analiza patrimonială și rezultatele economico – financiare ale societății

Realizarea diagnosticului financiar al unei societăți are ca obiectiv aprecierea situației financiare și a performanței acesteia.

Rezultatele analizei pot fi utilizate pentru:

- fundamentarea deciziilor de gestiune;
- elaborarea unui diagnostic global strategic;
- fundamentarea politicilor de dezvoltare/reorganizare a societății.

În cazul nostru acest raport a fost întocmit în vederea prezentării situației societății pe perioada de observație, respectiv analiza comparativă a perioadei 30.06.2014 – 30.06.2015.

În baza concluziilor diagnosticului poate avea loc apoi elaborarea unei noi strategii de menținere și dezvoltare a societății în mediul specific economiei locale, naționale și internaționale. În sens general, finalitatea diagnosticului financiar constă în oferirea de informații financiare atât pentru conducerea debitoarei, cât și creditorilor. Folosind metode și tehnici specifice, diagnosticul financiar permite aprecierea situației financiare trecută și actuală, pe baza informațiilor furnizate pentru luarea deciziilor de către conducere vizând viitorul.

Informațiile necesare pentru efectuarea diagnosticului financiar sunt preluate din situațiile financiare care cuprind: bilanțul, raportările financiar-contabile, contul de profit și pierdere, note explicative, precum și balanțe puse la dispoziția administratorului judiciar de către conducerea societății debitoare.

Evoluția contului de profit și pierdere:

Având în vedere cele arătate mai sus, din verificarea documentelor preluate de la administratorul debitorului, și care se referă la perioada 01.06.2014 – 30.06.2015, rezultă următoarele:

Denumire	30.06.2014	30.06.2015	Rata de creștere
Venituri din exploatare	9 903 264	11 927 794	+20%
Venituri financiare	194 344	118 795	-39%
Venituri excepționale	0	0	0%
TOTAL VENITURI	10 097 608	12 046 589	+19%
Chelt. de exploatare	8 985 702	10 521 841	+17%
Cheltuieli financiare	111 096	173 361	+56%
Cheltuieli excepționale	0	0	0%
TOTAL CHELTUIELI	9 096 798	10 695 202	+17%
PROFIT BRUT	1 000 810	1 351 387	+35%
PIERDERE	0	0	0%
Impozit pe profit	155.932	211.791	+35%
PROFIT NET	844 878	1 139 596	+34%
PIERDERE	0	0	0%

Analiza veniturilor și cheltuielilor, respectiv contul de profit și pierdere servește analizei statice și dinamice a performanțelor înregistrate de către societate în perioada analizată. Privind în ansamblu activitatea debitoarei, putem remarca o creștere a nivelului profitabilității în primul semestru al anului 2015 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent (+35%) a acesteia în anul 2012, respectiv creșterea susținută a veniturilor și o creștere moderată a cheltuielilor. Pentru a arăta cauzele care au determinat această evoluție este necesară o analiză în detaliu a veniturilor și cheltuielilor.

Analiza principalelor *cheltuieli de exploatare* se prezintă după cum urmează:

Denumire	30.06.2014	30.06.2015	Rata de creștere
Cheltuieli cu mărfurile	6.918.814	8.227.935	+19%
Reduceri comerciale primite	-285.295	-221.376	-23%
Chelt.cu materii prime și materiale consumabile	404.111	387.835	-5%
Cheltuieli cu energie și apă	30.143	23.295	-23%
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	30 771	NA
Alte cheltuieli materiale	9 677	8.010	-18%
Lucrări executate de terți, chirii	1.275.536	1.404.112	+10%
Impozite și taxe	22.767	21.048	-8%
Total cheltuieli cu personalul	507 941	524 687	+3%

Alte cheltuieli de exploatare	13 630	21 516	+57%
Amortizări și provizioane	88 378	94 008	+6%
Total cheltuieli de exploatare	8.985.702	10.521.841	+17%

O analiză mai în detaliu a cheltuielilor pentru exploatare ne permite urmărirea evoluției pe categorii de cheltuieli.

În toată perioada analizată, ponderea cea mai mare o reprezintă cheltuielile cu mărfurile, respectiv în medie de 80% din total cheltuieli, firesc pentru specificul activității de comerț. De asemenea în perioada analizată, din totalul cheltuielilor, valori mai semnificative prezintă cele cu personalul, respectiv în medie de 8% din total și cele cu lucrările executate de terți de 10% din total.

Ceea ce putem observa din analiza detaliată a cheltuielilor pentru exploatare este faptul că au existat venituri suficiente pentru a suporta activitatea societății, astfel încât s-a obținut profit în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Analiza principalelor *venituri din exploatare*:

Denumire	30.06.2014	30.06.2015	Rata de crestere
Venituri din vanzarea produselor finite	447859	433670	-4%
Venituri din vânzarea mărfurilor	9524989	11543006	+21%
Reduceri comerciale acordate	94271	79888	-16%
Cifra de afaceri	9878577	11896788	+20%
Venituri aferente costului producției în curs de executie	24 493	31 006	+26%
Alte venituri din exploatare	194	0	-100%
Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	0	0	0%
Total venituri din exploatare	9.903.264	11.927.794	+20%

Din analiza veniturilor de exploatare în perioada analizată se poate observa o creștere continuă a acestora începând cu anul 2012, până în prezent, în special ca urmare a creșterii veniturilor din vânzarea mărfurilor. Totodată nivelul cifrei de afaceri aferente semestrului 1 din 2015 sunt superioare (+20.44%) comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Analiza evoluției cifrei de afaceri

*comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent	30.06.2014	30.06.2015	Rata de creștere
Cifra de afaceri	9 878 577	11 896 788	+20%
Dinamica cifrei de afaceri (%)	NA	+20%	+20%
Profit din exploatare	917562	1405953	+53%
Pierdere din exploatare	0	0	0%
Profit din activitatea financiară	83248	0	-100%
Pierdere din activitatea financiară	0	54566	NA
Profit excepțional	0	0	0%
Pierdere excepțional	0	0	0%
Profit brut	1000810	1351387	+35%

Analizând profitul societății pe categorii de activitate, putem remarca faptul că activitatea de exploatare este eficientă în toți anii. În ceea ce privește activitatea financiară, se înregistrează pierdere pe întreaga perioadă analizată, atât din cauza diferențelor de curs valutar, dar și a dobânzilor la creditele bancare.

CAPITOLUL 2. Activul net contabil. Analiza îndatorării societății

Activul Net Contabil = Total Activ – (Capitaluri atrase + Împrumuturi bancare)
= Capital propriu

Activul Net Contabil reprezintă excedentul tuturor bunurilor și a drepturilor (Activ) asupra tuturor datoriilor față de terți (Pasiv Exigibil).

PERIOADA	TOTAL ACTIV	CAPITALURI ATRASE + ÎMPRUMUTURI	ACTIV NET CONTABIL	Rata de creștere
30.06.2014	20 607 170	13.996.674	6 610 496	NA
30.06.2015	23 546 662	15.197.646	8 349 016	15%

Valorile înregistrate de activul net contabil arată că în perioada 2014 – 2015 SEM I masa activă depășește masa pasivă, adică totalitatea activelor depășește totalul datoriilor, **starea debitoareii fiind de capital propriu pozitiv.**

Valoarea activului net crește în perioada analizată, de la un an la altul, ceea ce semnifică capacitatea societății de a achita datoriile la scadență, pe seama activelor.

CAPITOLUL 3. SITUAȚIA DATORIILOR

Situația detaliată a datoriilor societății pe grupe de creditori în perioada 2014 – 2015 semestrul 1 I se prezintă astfel:

Datorii	30.6.2014 13996674	30.6.2015 15197646	Rata de crestere +8%
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni	0	0	0%
Credite bancare pe termen scurt	4155155	4237084	2%
Dobanzi aferente creditelor pe termen scurt	10028	9386	-7%
Credite bancare pe termen lung	0	0	0%
Alte împrumuturi și dobanzile aferente (leasing)	0	0	0%
Datorii comerciale, avansuri și alte conturi asimilate	3401115	4401509	+29%
Datorii cu personalul	38278	42456	+10%
Datorii cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	536981	652094	+21%
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate	0	0	0%
Sume datorate asociaților	0	0	0%
Alte datorii	5855117	5855117	0%

Analiza datoriilor debitoarei pe categorii de creditori este necesară pentru a putea observa evoluția gradului de îndatorare în decursul perioadei analizate. Astfel, **societatea nu are înregistrate datorii semnificative față de bugetul statului**, ponderea acestora din total datorii fiind de în medie pe cei trei ani de 3%. Cea mai mare pondere în totalul datoriilor este formată din datoriile către asociați care în perioada analizată reprezintă în medie 42.%, și datoriile către furnizori care în perioada analizată reprezintă în medie 25%, restul datoriilor către salariați și către creditori diverși reprezintă, fiecare în parte mai puțin de 0,20% din totalul datoriilor.

De asemenea, în perioada cercetată, societatea a înregistrat datorii către instituții financiare, bănci și societăți de leasing, acestea reprezentând în medie 30% din total datorii.

În concluzie, valoarea ridicată a datoriilor societății în perioada 2014 – 2015, a fost însoțită de o creștere a cifrei de afaceri mai rapidă în același ritm, fapt ce a dus la scăderea gradului de îndatorare.

CAPITOLUL 4. Analiza rentabilității activității societății debitoare.

Formula de calcul :

$$RENTABILITATEA = \frac{PROFIT_{DIN\ EXPLOATARE}}{TOTAL_{ACTIVE}} \times 100$$

Interpretarea: Rentabilitatea economică a activității exprimă eficiența activității unei perioade. Ea reprezintă raportul dintre profitul din exploatare și totalul activelor.

-LEI-

	30.06.2014	30.06.2015	Rata de crestere
Rentabilitatea veniturilor	9,29%	11,82%	27%
Rentabilitatea costurilor	10,09%	13,15%	30%

Ratele de rentabilitate exprimă eficiența utilizării resurselor materiale și financiare în activitatea de exploatare la nivelul societății în perioada analizată.

În perioada 2014-2015 nivelul ratelor de rentabilitate este normal. Din datele mai sus prezentate se observa faptul ca societatea a avut o activitate eficientă în toată perioada analizată, principalii indicatorii cunoscând o îmbunătățire.

Rentabilitatea veniturilor (raportul între rezultatul din exploatare și CA) exprimă eficiența valorificării produselor și serviciilor oferite de entitate. Aceasta înregistrează un nivel satisfăcător pe toată perioada analizată.

Rentabilitatea costurilor (raportul între rezultatul din exploatare și total cheltuieli) măsoară eficiența consumului de resurse umane și materiale; înregistrează aceeași evoluție ca și rata rentabilității veniturilor.

În ceea ce privește transferurile patrimoniale pe perioada de observație analizată, administratorul judiciar nu a indentificat operațiuni care să atragă incidența art. 46 din Legea nr. 85/2006.

În concluzie debitoarea se menține la un nivel bun pe perioada analizată, având o activitate eficientă, aproape toți indicatorii economic-financiarri fiind în creștere iar, urmare a creșterii rentabilității întreprinderii, gradul de îndatorare a scăzut, existând premise încurajatoare pentru realizarea planului de reorganizare votat de creditorii și confirmat de judecătorul sindic.

Administrator judiciar al ABA RO SRL

Prompt Insolv IPURL

Asociat Coordonator Paul-Cristian Prada

