

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

Nr. înreg. 20 din 08.01.2015

CĂTRE,



TRIBUNALUL BIHOR

Număr dosar: 4985/111/2014

Debitor: HOLZPROD SRL

Judecător sindic CONSTANTIN MANOLIU

RAPORT AMĂNUNȚIT PRIVIND CAUZELE ȘI ÎMPREJURĂRILE

CARE AU DUS LA APARIȚIA STĂRII DE INSOLVENȚĂ

DEBITOR: HOLZPROD SRL

Sediul: comuna Cetariu, sat Cetariu, nr. 450,

jud. Bihor

J05 /2336 /2008, CUI RO 24475872

ADMINISTRATOR JUDICIAR

PROMPT INSOLV IPURL

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

1. Informații generale	3
2. Prezentarea societății debitoare	4
2.1. Date de identificare	4
2.2. Asociații și structura capitalului social	4
2.3. <i>Obiectul de activitate</i>	4
2.4. <i>Descrierea activității societății</i>	5
3. Analiza patrimonială și rezultatele economico – financiare ale societății.....	7
3.1. Evoluția contului de profit și pierdere:.....	8
3.2. Analiza Patrimonială.....	12
4. Analiza rentabilității, lichidității și solvabilității societății debitoare.....	20
4.1. Analiza rentabilității activității societății debitoare.....	20
4.2. Analiza lichidității societății debitoare.....	22
4.3. Analiza solvabilității societății debitoare	25
5. Situația societății la data de 19.11.2014 -deschiderea procedurii:.....	30
6. Plățile efectuate în cele 180 de zile care preced deschiderea procedurii de insolvență	33
7. Verificarea incidentei art. 117 din legea 85/2014 privind procedura insolventei, referitor la situația unor acte juridice	35
8. Concluziile analizei SWOT.....	36
9. Concluzii privind cauzele și împrejurările care au dus la starea de insolvență a debitoarei	37
10. Răspunderea membrilor organelor de conducere	38
11. Evaluarea posibilității reale de reorganizare a debitoarei	42

1. Informații generale

PROMPT INSOLV IPURL am întocmit prezentul raport în conformitate cu dispozițiile art. 97 din Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, în calitate de administrator judiciar numit în dosarul nr. **4985/111/2014**, prin Încheierea nr. 1681/F/19.11.2014.

În vederea întocmirii acestui raport s-a avut în vedere prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 și au fost analizate următoarele documente contabile:

- Situațiile financiare la data de: 31.12.2010, 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013;
- Raportările contabile semestriale și trimestriale la data de: 30.06.2012, 30.06.2013, 30.06.2014, 30.09.2014;
- Balanțele de verificare pe perioada: noiembrie 2011 – noiembrie 2014;
- Registrul jurnal pentru perioada: noiembrie 2011 – 19.11.2014;
- Fișe de cont pentru perioada mai 2014 – 19.11.2014;
- Jurnal de cumpărări pentru perioada: noiembrie 2011 – 19.11.2014;
- Jurnal de vânzări pentru perioada noiembrie 2011 – 19.11.2014;
- Documente primare, respectiv: recepții, pentru perioada: noiembrie 2011 – 19.11.2014;
- Extras de cont bancar pentru perioada: mai 2014 – 19.11.2014;
- Registrul de casă pentru perioada: mai 2014 – 19.11.2014;
- Declarația 100 privind obligațiile de plată la bugetul consolidat pentru perioada: noiembrie 2011 – noiembrie 2014;
- Decontul de TVA pe perioada: noiembrie 2011 – noiembrie 2014;
- Contracte comerciale cu furnizori;

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

2. Prezentarea societății debitoare

2.1. Date de identificare

Denumirea societății	S.C. HOLZPROD SRL
Forma juridică	Societate cu răspundere limitată
Sediul	comuna Cetariu, sat Cetariu, nr. 450, jud. Bihor
Administrator special	Meszaros Zoltan
Administrator judiciar	PROMPT INSOLV IPURL
Cod fiscal	RO 24475872
Nr. de înregistrare la ORC	J05 /2336 /2008

2.2. Asociații și structura capitalului social

Asociați	Valoarea aportului la capitalul social	Părți sociale	Valoarea unei părți sociale	Procent
Meszaros Nicolae	220	22	10	40%
Tamas Ildiko	330	33	10	60%

Capitalul social este în sumă de 550 lei.

2.3. Obiectul de activitate

Obiectul principal de activitate al **S.C. HOLZPROD SRL** îl constituie: Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie pentru construcții - cod C.A.E.N: 1623.

2.4. Descrierea activității societății

S.C. HOLZPROD SRL a fost înființată în anul 2008 având ca și domeniu principal de activitate: Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie pentru construcții - cod C.A.E.N: 1623. Având sediul în comuna Cetariu, sat Cetariu, nr. 450, jud. Bihor, punct unde își desfășoară și activitatea.

Conform codului CAEN societatea desfășoară „Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie pentru construcții”. Principala activitate este de producție de geamuri din lemn stratificat.

În 2008 firma a aplicat pentru un proiect cu finanțare europeană nerambursabila, ca urmare, la data de 19.03.2009 fiind semnat contractul de finanțare Nr: C312M010860500006 cu APDRP. Ca urmare a crizei economice, implementarea proiectului a fost decalată, și parte din asociați au hotărât să renunțe la proiect, aspect care a determinat necesitatea schimbării acționariatului, cu notificarea prealabilă a APDRP.

Pe parcursul implementării proiectului au fost depuse cinci cereri de plată, urmate de un control amănunțit, nefiind constatate nereguli. După ultima cerere de plată, depusă în decembrie 2012, am fost realizate verificări amănunțite din partea Corpului de Control al Ministerului Agriculturii, control care fost finalizat fără a fi constatate nereguli.

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

Firma **S.C. HOLZPROD SRL** realizează activitatea de producție de geamuri din lemn stratificat, având lucrări inclusiv pentru clădiri declarate monumente istorice în Oradea, astfel că până în luna Octombrie 2013 s-a realizat o cifra de afaceri de 130.337 Ron. În luna octombrie 2013 **S.C. HOLZPROD SRL** au fost înștiințați de existența procesului verbal, emis de APDRP, prin care se reziliază contractul de finanțare și se solicită rambursarea sumelor primite, acțiune care a adus societatea în situația de societate în insolvență în care se află astăzi.

Au fost luate măsuri de redresare și astfel în luna noiembrie 2013 a fost semnat un contract pentru componente mobilier tapițat cu o societate de profil din Oradea, cu care până în iunie 2014 s-au derulat afaceri în valoare de 2.123.504 lei.

Cu toate acestea, menționăm că HOLZPROD SRL dispune de dotarea tehnică și personalul necesar continuării în bune condiții a activității și că, prin onorarea contractelor existente societatea se poate redresa.

Prin urmare, motivele care au determinat implicit starea de fapt nu se referă doar la o gamă semnificativă a efectelor crizei economice (reducerea cheltuielilor populației și a agenților economici, lipsa lichidităților), ci la situația concretă și exactă dată de rezilierea contractul de finanțare, Nr: C312M010860500006 cu APDRP, prin care se solicită rambursarea sumelor primite.

3. 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 societăților pentru care s-a deschis procedura insolvenței, diagnosticul are rolul primar de a stabili cauzele și împrejurările care au condus la insolvența societății. Pe baza acestui diagnostic se apreciază de asemenea, în ce măsură societatea poate fi supusă procedurii reorganizării sau, în cazul în care nu sunt întrunite condițiile minime de menținere a activității, să se propună falimentul acesteia.

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 celor din interiorul debitoarei, cât și celor interesați din afara acesteia. 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 simplificate care cuprind: bilanțul, contul de profit și pierdere, note explicative, precum și balanțe puse la dispoziția administratorului judiciar de către conducerea societății debitoare.

În vederea stabilirii cauzelor care au determinat apariția stării de insolvență a societății **S.C. HOLZPROD SRL** (insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriilor exigibile), administratorul judiciar a analizat situațiile financiare ale acesteia, pe mai multe planuri:

- analiza poziției financiare;

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

- analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere;
- analiza indicatorilor de rentabilitate, lichiditate și solvabilitate.

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de întreaga activitate înaintea deschiderii procedurii, respectiv noiembrie 2011 – 19.11.2014. Obiectivul analizei este de a obține o imagine asupra evoluției situației economico-financiare a debitoarei, precum și asupra cauzelor care au condus la incapacitatea de plăți a acesteia.

Menționam faptul acest raport se bazează pe documentele financiar-contabile puse la dispoziție de societatea debitoare, precum și faptul că perioada de timp avută la dispoziție pentru realizarea acestui raport a fost foarte scurtă, iar date suplimentare vor fi solicitate și furnizate ulterior pe măsură ce analiza asupra datelor continuă. Analiza ce urmează pornește de la aceste premise și urmează să fie completată în măsura în care administratorul judiciar va intra în posesia unor informații noi relevante față de scopul prezentului raport.

3.1. 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 noiembrie 2011 - noiembrie 2014, rezultă următoarele:

Denumire	2010	2011	2012	2013	10.2014
Venituri din exploatare	63 025	77 564	14 268	234 334	4 167 529
Venituri financiare	3	261	31 248	9 020	29 781
TOTAL VENITURI	63 028	77 825	45 516	243 354	4 197 310
Chelt. de exploatare	21 450	56 518	223 046	466 717	4 125 354
Cheltuieli financiare	0	3 350	45 345	30 086	46 763
TOTAL CHELTUIELI	21 450	59 868	268 391	496 803	4 172 117
PROFIT BRUT	41 578	17 957	0	0	25 193
PIERDERE	0	0	222 875	253 449	0

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

Impozit pe profit	4.162	2.411	0	0	1.584
PROFIT NET	37 416	15 546	0	0	23 609
PIERDERE	0	0	222 875	257 292	0

Analiza veniturilor și cheltuielilor pe întreaga durată de funcționare a societății înainte de deschiderea procedurii insolvenței noiembrie 2011-19.11.2014, respectiv a contului 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 că societatea a avut profit în anii 2010-2011, respectiv pierdere pentru anii 2012-2013, iar evoluția veniturilor debitoarei în anul 2014 este pozitivă având un profit de 23609 lei până la data intrării în insolvență.

Evoluția veniturilor și cheltuielilor este strâns legată de realizarea investițiilor prevăzute prin contractul de finanțare, Nr: C312M010860500006 cu APDRP. Totodată criza economică manifestată începând cu sfârșitul anului 2008 în România a afectat puternic sectorul construcțiilor, potrivit estimărilor "Asociației Române a Antreprenorilor din Construcții" contribuția sectorului de construcții la formarea PIB a avut un trend descrescător începând cu anul 2009. În anul 2008 această contribuție se ridica la 10,9% din PIB, în anul 2012 la 8,6 % din PIB, iar în anul 2013 la aproximativ 6,8% din PIB. Anul trecut, o creștere a înregistrat doar sectorul lucrărilor de reparații capitale, cu 27,5%, și cele de întreținere și reparații curente, cu 12,7%. În ceea ce privește sectorul construcțiilor rezidențiale și nerezidențiale, acestea reprezintă aproximativ 30% din întreaga piață a construcțiilor, preconizându-se o ușoară creștere a sectorului construcțiilor rezidențiale și una în stăgnare a sectorului construcțiilor nerezidențiale în anul 2014 (acest sector a cunoscut o involuție de 7,5% în anul 2013). Cauzele acestei stări sunt

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

date de scăderea investițiilor publice, absorbția slabă a fondurilor europene, reducerea nivelului de investiții finanțate din bugetul de stat, reducerea volumului de lucrări la clădirile rezidențiale și nerezidențiale ca o consecință a investițiilor promovate de sectorul privat.

Din tabelul mai sus prezentat se poate observa că veniturile din exploatare au avut o scădere în anul 2012, însă cheltuielile totale nu au scăzut în același ritm cu veniturile ca urmare a investițiilor realizate. Scăderea veniturilor în anul 2012 nefiind urmată de o scădere în aceeași măsură a cheltuielilor a generat o scădere a profitabilității societății **S.C. HOLZPROD SRL**.

Rezultatele economice obținute de către societate conform tabelului de mai sus au urmărit evoluția veniturilor societății, astfel în anul 2012 - 2013 societatea a înregistrat pierderi, 222875 lei în anul 2012, 257282 lei în anul 2013, respectiv un profit de 23609 lei pentru anul 2014.

Analiza principalelor *cheltuieli de exploatare* se prezintă astfel:

Denumire	2010	2011	2012	2013	10.2014
Cheltuieli cu mărfurile	0	0	0	7.965	0
Chelt.cu materii prime și materiale consumabile	170	24.395	15.196	139.191	2.892.068
Cheltuieli cu energie și apă	0	1.149	10.137	16.388	24.262
Alte cheltuieli materiale	4.363	81	2 226	7.144	18.710
Lucrări executate de terți, chirii	5.883	4.684	89.663	36.850	82.412
Impozite și taxe	8.354	654	7.292	8.341	8.176
Total cheltuieli cu personalul	0	22 752	41 200	85 496	135 730
Alte cheltuieli de exploatare	2 585	2 612	14 685	4 267	863 386
Amortizări și provizioane	95	191	42 647	161 075	100 610
Total cheltuieli de exploatare	21.450	56.518	223.046	466.717	4.125.354

O analiză mai în detaliu a cheltuielilor pentru exploatare ne permite urmărirea evoluției pe categorii de cheltuieli. În anul 2013 ponderea cea mai mare o reprezintă cheltuielile cu amortizări și provizioane, respectiv de 34.51%, de asemenea valori mai semnificative mai prezintă cheltuielile cu personalul 18.32% și cheltuielile cu materiile prime și

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

materialele consumabile, respectiv de 29.82% în anul 2013. Pentru primele 10 luni ale anului 2014 ponderea cea mai mare o reprezintă cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile, respectiv de 70.10%, de asemenea valori mai semnificative prezintă cheltuielile cu personalul 20.93% și cheltuielile cu lucrările executate de terți cu 2%.

Ceea ce putem observa din analiza detaliată a cheltuielilor pentru exploatare este faptul că nu au existat venituri în volum necesar pentru a le putea suporta astfel încât să se obțină profit în perioada 2012-2013 de funcționare a societății, în special ca urmare a situației dificile a sectorului de construcții, respectiv continuarea politicii investiționale a companiei.

Analiza principalelor *venituri din exploatare*:

Denumire	2010	2011	2012	2013	10.2014
Venituri din vânzarea produselor finite	0	77564	12034	174667	3095893
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0	0	8055	251162
Cifra de afaceri	0	77564	12034	182722	3347055
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	0	0	0	86	0
Alte venituri din exploatare	63.025	0	2.234	51.526	820.488
Total venituri din exploatare	63.025	77.564	14.268	234.334	4.167.529

Din analiza veniturilor de exploatare în perioada analizată se poate observa ponderea semnificativă a veniturilor din vânzarea produselor finite în anul 2013: 74.54% din total venituri, respectiv 74.29% pentru anul 2014, o pondere semnificativă o au și Alte venituri din exploatare 21.99% în 2013, respectiv 19.69% în 2014 . În anul 2012 nivelul veniturilor din exploatare a fost de 14268 lei, în anul 2013 de 234334, iar pentru primele 10 luni ale anului 2014 valoarea este de 4167529 lei. Prin măsurile de restructurare luate SC HOLZPROD SRL a reușit creșterea cifrei de afaceri în anul 2014.

Analiza evoluției cifrei de afaceri

	2010	2011	2012	2013	10.2014
Cifra de afaceri	0	77 564	12 034	182 722	3 347 055

Dinamica cifrei de afaceri (%)	NA	NA	-84,49%	1418,38%	1731,77%
Profit din exploatare	41575	21046	0	0	42175
Pierdere din exploatare	0	0	208778	232383	0
Profit din activitatea financiara	3	0	0	0	0
Pierdere din activitatea financiara	0	3089	14097	21066	16982
Profit brut/Pierdere	41578	17957	-222875	-253449	25193
	Eficiență	Eficiență	Ineficiență	Ineficiență	Eficiență

Analizând profitul societății pe categorii de activitate, putem remarca faptul că **SC HOLZPROD SRL** este profitabilă în activitatea de exploatare pe perioada 2010-2011, însă începând cu anul 2012 societate are pierderi din activitatea de exploatare, revenind pe profit din anul 2014. Cifra de afaceri a avut o tendință descrescătoare în 2012, însă nivelul cifrei de afaceri a crescut puternic în anul 2014 la 3347055 lei ca urmare a contractelor noi încheiate.

3.2. Analiza Patrimonială

Primul pas în analiza poziției financiare îl reprezintă analiza de ansamblu a situației patrimoniale în cadrul căreia vom pune în evidență evoluția și mutațiile structurale produse în cadrul activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii pe baza informațiilor contabile din situațiile financiare.

Activele au rolul de a genera venituri în viitor, adică vor aduce beneficii economice viitoare, fie unitar, fie în combinație cu alte active, iar entitatea poate controla accesul la beneficiu,

Active = Resurse împrumutate (Datorii) + Capitalul propriu

Ecuția contabilității este structura matematică a bilanțului financiar. În mod similar, în economie un activ reprezintă orice formă în care se poate păstra averea. În funcție de natura lor, se împart în active imobilizate, active circulante și cheltuieli în avans.

Imobilizările, o componentă importantă a activului patrimonial al oricărei societăți, constituie baza materială și financiară necesară desfășurării activității, fiind formate din imobilizări necorporale,

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv @yahoo.com

corporale și financiare. Privite structural, activele imobilizate ale SC HOLZPROD SRL prezintă următoarea evoluție în perioada analizată:

Analiza Patrimonială	2010	2011	2012	2013	10.2014
ACTIV					
Imobilizări necorporale	477	286	111	2.858	1.759
Imobilizări corporale	154.698	558.411	1.778.237	1.844.147	983.731
Imobilizări financiare	0	150	0	0	0
Stocuri	1.430	14.729	230.754	974.401	520.462
Clienți și alte creanțe	885.503	970.017	683.953	172.291	431.324
Cheltuieli înreg.in avans	0	0	0	0	1.580
Disponibilitati totale	1.078	2.847	3.034	231.648	266.629
Total activ	1.043.186	1.546.440	2.696.089	3.225.345	2.205.485
ACTIVE IMOBILIZATE	155.175	558.847	1.778.348	1.847.005	985.490
ACTIVE CIRCULANTE	888.011	987.593	917.741	1.378.340	1.218.415
PASIV					
Capital social	500	500	500	500	550
Rezerve legale	100	100	100	100	100
Profit	37.416	15.546	0	0	23.623
Pierdere	0	0	222.875	257.292	0
Rezultatul reportat/profit	0	14.547	30.094	0	0
Rezultatul reportat/pierdere	22.768	0	0	192.781	450.088
Repartizarea profit	100	0	0	0	0
Capital propriu	15 148	30 693	- 192 181	- 449 473	- 447899
Împrumuturi pe termen scurt	262.438	750.147	2.109.904	2.947.978	1.966.179
Împrumuturi pe termen lung	0	0	0	0	0
Alte datorii	765 600	765 600	778 366	726 840	687 205
Total pasiv	1 043 186	1 546 440	2 696 089	3 225 345	2205485

Imobilizările necorporale din patrimoniul debitoarei sunt în sumă de 1759 lei la data de 31.10.2014.

Imobilizările corporale sunt cele care au permis în mare parte desfășurarea activității în valoare de 983731 lei, cuprind la data de 31.10.2014:

- terenuri: 1855 lei;**
- construcții: 730779 lei;**
- echipamente tehnologice în sumă totală de 209804 lei;**

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

d. alte instalații, utilaje și mobilier: 22876 lei;

e. imobilizări în curs: 70606 lei;

iar imobilizări financiare sunt în sumă de 0 lei.

Activele circulante reprezintă a doua componentă importantă în structura activului bilanțier, iar prin natura lor, prezintă un grad mai mare de lichiditate, deci vor fi utilizate de societate pentru obținerea unor lichidități pe termen scurt, valoarea activelor circulante este de 1218415 lei la data de 31.10.2014. Din punct de vedere structural, activele circulante sunt constituite din:

- stocuri 520462 lei,
- clienți și alte creanțe 431324 lei,
- disponibilități bănești 266629 lei.

În conformitate cu prevederile legii nr. 85/2014 a început inventarierea patrimoniului – Decizia nr. 620 din 23.12.2014 a administratorului judiciar.

Astfel, pornind de la activul societății putem remarca evoluția activelor totale: în anul 2010 a fost de 1043186 lei, în 2011 de 1546440 lei, în 2012 de 2696089 lei, în 2013 de 3225345 lei, iar la 31.10.2014 activele totale sunt în valoare de 2205485 lei.

În ceea ce privește resursele, constatăm că nivelul capitalurilor proprii este:

- în anul 2010 în valoare de 15148 lei,
- în anul 2011 în valoare de 30693 lei,
- în anul 2012 în valoare de -192181 lei,
- în anul 2013 în valoare de -449473 lei,
- iar la data de 31.10.2014 nivelul capitalurilor proprii este în sumă de -447899 lei.

Capitalul social crește de la 500 lei la valoare de 550 lei în 2014.

3.3. 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
2010	1 043 186	1.028.038	15 148
2011	1 546 440	1.515.747	30 693
2012	2 696 089	2.888.270	- 192 181
2013	3 225 345	3.674.818	- 449 473
10.2014	2 205 485	2.653.384	- 447 899

Valorile înregistrate de activul net contabil arată că în perioada 2010 – 2011 masa activă depășește de masa pasivă, mai exact totalitatea activelor acoperă totalul datoriilor, societatea având **starea de capital propriu pozitiv**.

Valoarea activului net scade în perioada 2012-2014, ceea ce semnifică o reducere a capacității societății de a-și achita datoriile la scadență. Se observă că pentru anul 2014 trendul de scădere a nivelului activului net contabil se inversează, acest indicator cunoscând o îmbunătățire ușoară față de anul precedent.

SITUAȚIA DATORIILOR

În ceea ce privește datoriile debitoarei, acestea se compun:

- din credite bancare pe termen scurt (883998 lei la data de 31.10.2014, respectiv 44.62% din totalul datoriilor),
- datorii comerciale (658190 lei la data de 31.10.2014, respectiv 33.22%),

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

- datorii cu personalul (26402 lei la data de 31.10.2014, respectiv 1.33%),
- datorii cu bugetul statului (332489 lei la data de 31.10.2014, respectiv 16.78%).
- sume datorate asociaților (39362 lei la data de 31.10.2014, respectiv 1.99%).
- alte datorii (40736 lei la data de 31.10.2014, respectiv 2.06%).

Putem concluziona că structura datoriilor corespunde specificului activității. Situația detaliată a datoriilor societății pe grupe de creditori în perioada 2010 - 2014 se prezintă astfel:

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.10.2014
Datorii	262438	750147	2124904	2984332	1981178
Credite bancare pe termen scurt			442910	880044	883998
Datorii comerciale, avansuri si alte conturi asimilate		92386	427508	524904	658190
Datorii cu personalul		1539	2942	4912	26402
Datorii cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului		2531	4737	2309	332489
Sume datorate asociatilor	262438	183018	486955	518309	39363
Alte datorii		470673	759852	1053854	40736

Nivelul datoriilor totale scade de la 2984332 lei în anul 2013, la 1981178 lei la data de 31.10.2014, în special ca urmare a scăderii sumelor datorate asociaților și a scăderii postului bilanțier Alte datorii.

ANALIZA ÎNDATORĂRII SOCIETĂȚII

Formula contabilă :

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

$$\text{ÎNDATORAREA GLOBALĂ} = \frac{\text{DATORII TOTALE}}{\text{TOTAL}_{\text{ACTIV}}} \times 100$$

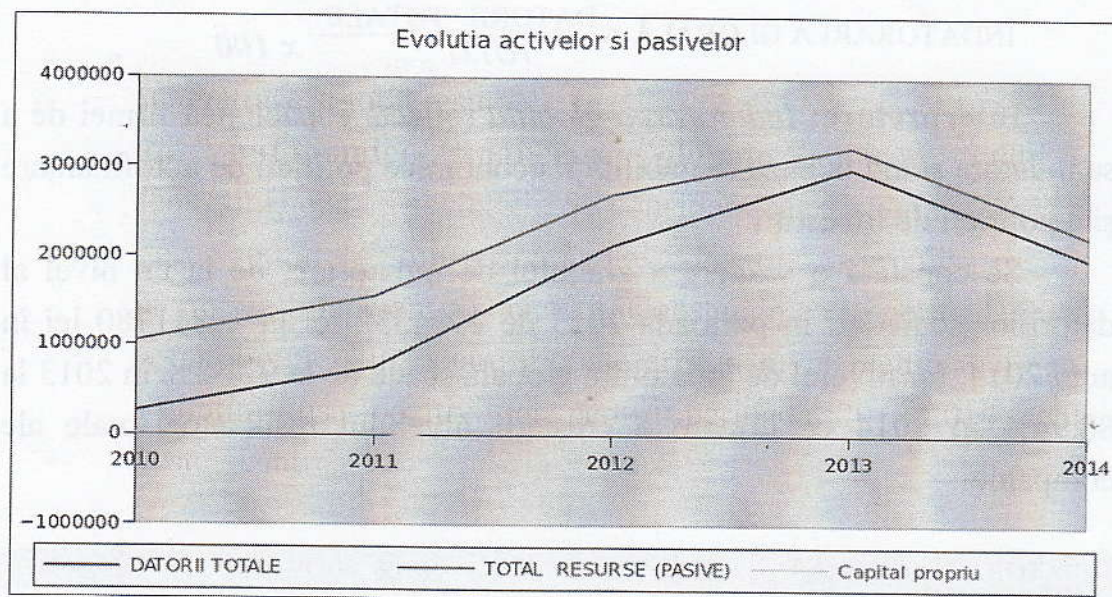
Interpretare: *Îndatorarea globală* reflectă capacitatea firmei de a se îndatora stând la baza rentabilității economice politicii de autofinanțare și a politicii de investiții.

Se constată o scădere a gradului de îndatorare, de la un nivel al datoriilor societății în perioada 2013 de 2984332 lei la 19811780 lei în anul 2014. Iar nivelul de îndatorare globală scade de la 92.53% în 2013 la 88.94% în 2014 ca urmare a creșterii nivelului resurselor totale ale companiei.

ÎNDATORARE GLOBALĂ	2010	2011	2012	2013	10.2014
DATORII TOTALE	262438	750147	2124904	2984332	1981178
TOTAL RESURSE (PASIVE)	1 043 186	1 546 440	2 696 089	3 225 345	2 227 569
ÎNDATORARE GLOBALĂ	25,16%	48,51%	78,81%	92,53%	88,94%
Capital propriu	15 148	30 693	- 192 181	- 449 473	- 447 899

Ratele de structură ale pasivului permit aprecierea politicii financiare a întreprinderii prin punerea în evidență a unor aspecte privind stabilitatea și autonomia financiară a acesteia. Acestea sunt:

1. Rata autonomiei financiare globale ca raport între capitalul propriu și total resurse.



2 Rata de îndatorare globală ca raport între resurse împrumutate/atrase și total resurse.

Rata autonomiei financiare globale indică gradul de independență financiară a societății. Se consideră că existența unui capital propriu de cel puțin 1/3 din pasivul total constituie o premisă esențială pentru autonomia financiară a societății. Constatăm că în perioada 2010 – 2014 rata autonomiei financiare globale are un nivel mediu mai scăzut decât cel optim însă pozitiv, iar pentru perioada 2012-2014 același indicator este negativ.

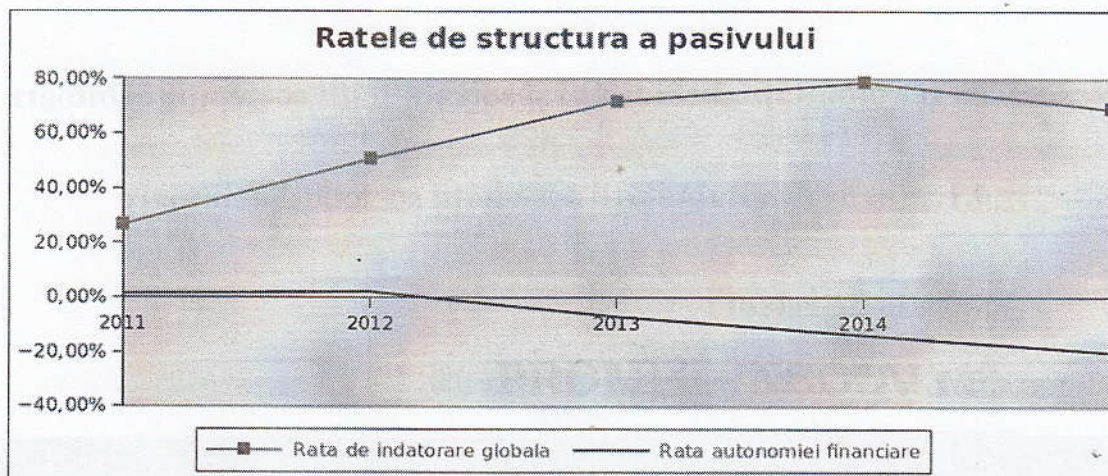
	2010	2011	2012	2013	10.2014
Rata autonomiei financiare	1,45%	1,98%	-7,13%	-13,94%	-20,11%
Rata de îndatorare globală	25,16%	48,51%	78,81%	92,53%	88,94%

Rata de îndatorare globală indică limita până la care agentul economic este finanțat din alte surse decât din fondurile proprii. Cu cât gradul de îndatorare este mai mic, cu atât unitatea este mai fiabilă sub aspect financiar. Pentru a spori solvabilitatea societății este necesar ca, în dinamică, aceasta să scadă. În cazul debitoarei, valoarea acestei rate este de la 88.94% pentru anul 2014, în ușoară scădere față de anul precedent.

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com



În urma analizei celor doi indicatori în perioada 2010 - 2014, se constată o situație nefavorabilă societății, menită a trage un semnal de alarmă. Rezultatele obținute dovedesc că fondurile proprii ale debitoarei nu sunt suficiente pentru a susține activitatea societății, iar împrumuturile pe termen scurt și lung atrase în scopul rezolvării acestui neajuns nu au suficiente, totuși se observă o îmbunătățire a acestor indicatori pentru anul 2014.

4. Analiza rentabilității, lichidității și solvabilității societății debitoare**4.1. Analiza rentabilității activității societății debitoare****Formula de calcul :**

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

	2010	2011	2012	2013	10.2014
Rentabilitatea veniturilor	NA	27,13%	-1734,90%	-127,18%	1,26%
Rentabilitatea costurilor	193,82%	35,15%	-77,79%	-46,78%	1,01%
Rentabilitatea economică	3,99%	1,36%	-7,74%	-7,20%	1,91%
Rentabilitate financiară	3,99%	1,16%	-8,27%	-7,86%	1,14%

Efectele scăderii puterii de cumpărare a clienților persoanelor fizice, precum și situația dificilă a sectorului construcțiilor, influențează rentabilitatea companiei **HOLZPROD SRL**, indicatorii de rentabilitate având niveluri negative în anii 2012-2013, ca urmare a realizării de noi contracte în anul 2014 societatea redevine profitabilă. Rentabilitatea economică și cea financiară fiind sub nivelul ratei dobânzii (BNR).

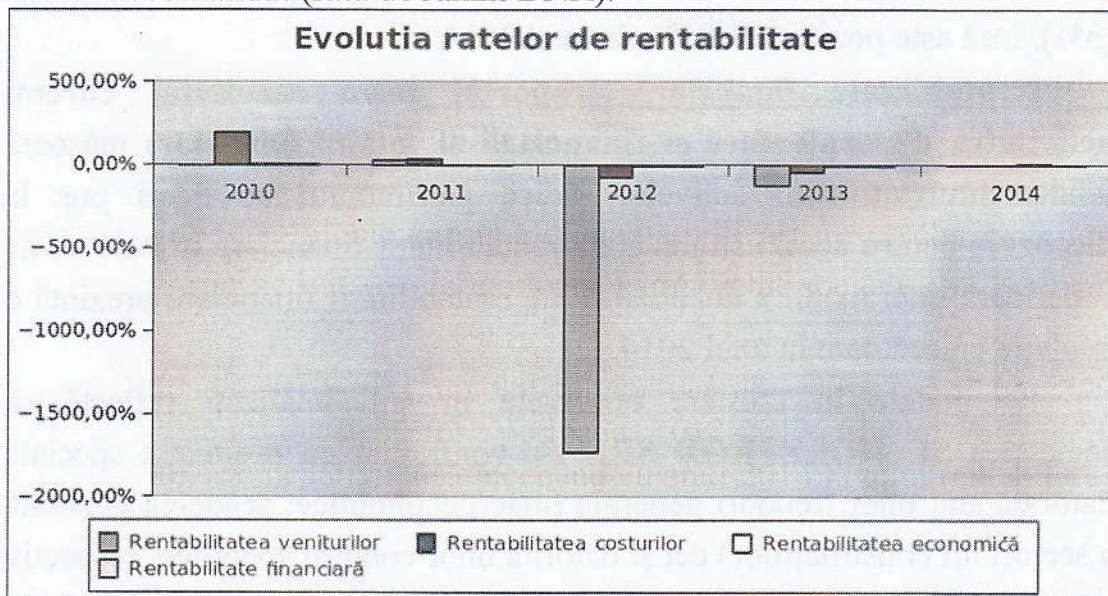
	2010	2011	2012	2013	10.2014
PROFIT DIN EXPLOATARE	41 575	21 046	- 208 778	- 232 383	42 175
TOTAL ACTIVE	1.043.186	1.546.440	2.696.089	3.225.345	2.205.485
RENTABILITATEA	3,99%	1,36%	-7,74%	-7,20%	1,91%

Din datele mai sus prezentate se observă faptul că societatea a avut o activitate ineficientă în perioada 2012-2013, însă investițiile realizate și noile contracte încheiate au generat rezultatele pozitive, astfel compania **HOLZPROD SRL** are profit în anul 2014.

Analiza ratelor de rentabilitate

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

În perioada 2010-2011 nivelul ratelor de rentabilitate este pozitivă, având un trend descrescător, perioada 2012-2013 nivelul ratelor de rentabilitate este negativă însă începând cu anul 2014 nivelul rentabilității este pozitiv, totuși nivelul ratelor de rentabilitate nu este peste nivelul minim recomandat (rata dobânzii BNR).



Rentabilitatea veniturilor (raportul între rezultatul din exploatare și CA) exprimă eficiența valorificării produselor și serviciilor oferite de entitate. Compania este profitabilă pe perioada 2010-2011, după o scădere bruscă a indicatorilor de rentabilitate în anul 2012-2013 începând cu anul 2014 indicatorii au o tendință de creștere pe perioada. Astfel începând cu anul 2014 nivelul rentabilității este pozitiv.

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.

Rentabilitatea economică (raportul între rezultatul din exploatare și totalul activelor) reprezintă remunerarea brută a capitalurilor investite pe termen lung, atât proprii cât și împrumutate. Rentabilitatea economică trebuie să fie la nivelul ratei minime de randament din economie (rata medie a dobânzii) și al riscului economic și financiar pe care și l-au asumat acționarii și creditorii unității. Rata rentabilității economice este negativă pentru perioada 2012-2013, având un nivel sub rata dobânzii de referință a Băncii Naționale a României (3%), însă este pozitivă, 1.91%, în anul 2014.

Rentabilitate financiară (raportul între rezultatul curent, activitatea de exploatare și financiară și totalul activelor) măsoară randamentul utilizării activelor, adică patrimoniul societății pus la dispoziție pentru administrare. Rata rentabilității financiare trebuie să fie superioară ratei medii a dobânzii. Rata rentabilității financiare prezintă o evoluție crescătoare în anul 2014.

Rezultatele în creștere observate în anii analizați reflectă că societatea **SC HOLZPROD SRL** s-a confruntat cu o situație specială datorată atât unor trenduri generale (macroeconomice: scăderea generală a sectorului construcțiilor) cât și datorită unor condiții specifice, respectiv rezilierea contractul de finanțare și rambursarea sumelor primite de la APDRP.

4.2. Analiza lichidității societății debitoare

Indicatori de lichiditate

1.LICHIDITATE CURENTĂ:

Formula de calcul :

$$LICHIDITATE = \frac{ACTIVE_{CIRCULANTE}}{DATORII_{CURENTE}}$$

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

Interpretare : Lichiditatea reprezintă capacitatea unor active de a fi transformate în bani la un moment dat. Raportul dintre totalul activelor unei societăți și lichiditățile de care dispune o entitate economică trebuie să fie de natură să îi permită să asigure derularea operațiunilor economice în siguranță.

LICHIDITATE CURENTA	2010	2011	2012	2013	10.2014
ACTIVE CIRCULANTE	888 011	987 593	917 741	1 378 340	1 218 415
DATORII CURENTE	262438	750147	2109904	2947978	1966179
LICHIDITATE CURENTA	338,37%	131,65%	43,50%	46,76%	61,97%

Lichiditatea curentă - compară ansamblul activelor circulante, cu ansamblul datoriilor pe termen scurt (scadente sub un an). La această rată nivelul asiguratoriu este 1.2, nivel care nu este atins în perioada 2012–2014.

După cum se poate observa, în perioada analizată, nivelul activelor circulante se stabilizează în jurul valorii de 1,2-1,3 mil lei, totodată nivelul datoriilor curente au o tendință de scădere ceea ce face ca nivelul lichidităților să crească în această perioadă și anume, de la 46.76% în 2013 la 61.97% în 2014.

2.LICHIDITATEA IMEDIATĂ:

Formula de calcul: Trezorerie / Datorii pe termen scurt

Interpretare: Reflectă posibilitatea achitării datoriilor pe termen scurt pe seama numerarului aflat în casierie, a disponibilităților bancare și a plasamentelor de scurtă durată. Pentru a fi considerat favorabil, indicatorul trebuie să tindă spre o mărime unitară.

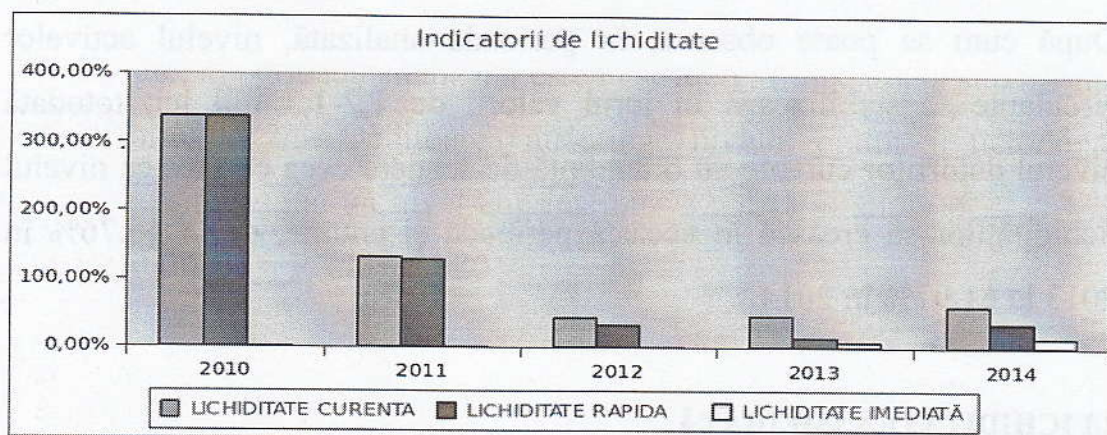
PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

LICHIDITATEA IMEDIATA	2010	2011	2012	2013	2014
TREZORERIE	1.078	2.847	3.034	231.648	266.629
DATORII PE TERMEN SCURT	262.438	750.147	2.109.904	2.947.978	1.966.179
LICHIDITATE IMEDIATĂ	0,41%	0,38%	0,14%	7,86%	13,56%

Lichiditatea imediată - apreciază măsura în care datoriile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată este de 1/3. În perioada analizată se constată creșterea nivelului acestei rate (ca și pentru celelalte rate de lichiditate) de la 0,38% în 2011 la 13,56% în 2014, totuși nivelul indicatorilor de lichiditate este sub nivelul optim ceea ce a determinat dificultăți în achitarea obligațiilor scadente pe termen scurt.



Lichiditatea rapidă - exprimă capacitatea firmei de a-și onora datoriile pe termen scurt din creanțe și disponibilități bănești. Nivelul acestei rate, în perioada analizată, este în scădere, fiind situată sub nivelul asiguratoriu de 2/3. Debitoarea nu atinge nivelul optim al lichidității rapide, se situează la un nivel cuprins între 32,56% în anul 2012, 13,70% în anul 2013, și 35,50% în 2014.

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

LICHIDITATE RAPIDA	2010	2011	2012	2013	2014
ACTIVE CU GRAD RIDICAT DE LICHIDITATE	886 581	972 864	686 987	403 939	697 953
DATORII CURENTE	262.438	750.147	2.109.904	2.947.978	1.966.179
LICHIDITATE RAPIDA	337,82%	129,69%	32,56%	13,70%	35,50%

Analizând indicatorii de lichiditate, putem concluziona că în perioada analizată societatea nu dispune de lichidități suficiente pentru a achita datoriile pe termen scurt.

4.3. Analiza solvabilității societății debitoare

1. Solvabilitatea patrimonială

Formula de calcul: $\text{Capitaluri proprii} \times 100 / \text{Total pasiv}$

Interpretare: Reprezintă gradul în care unitățile patrimoniale pot face față obligațiilor de plată. Ea este considerată convenabilă când rezultatul obținut depășește 30%, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

SOLVABILITATEA	2010	2011	2012	2013	2014
Capitaluri proprii	15 148	30 693	- 192 181	- 449 473	- 447 899
Total resurse (pasiv)	1 043 186	1 546 440	2 696 089	3 225 345	2 205 485
Solvabilitate	1,45%	1,98%	-7,13%	-13,94%	-20,31%
TOTAL ACTIVE	1.043.186	1.546.440	2.696.089	3.225.345	2.205.485
Datorii totale	262438	750147	2124904	2984332	1981178
Rata datoriilor	25,16%	48,51%	78,81%	92,53%	89,83%
Gradul de indatorare	1.732,49%	2.444,03%	-1.105,68%	-663,96%	-442,33%

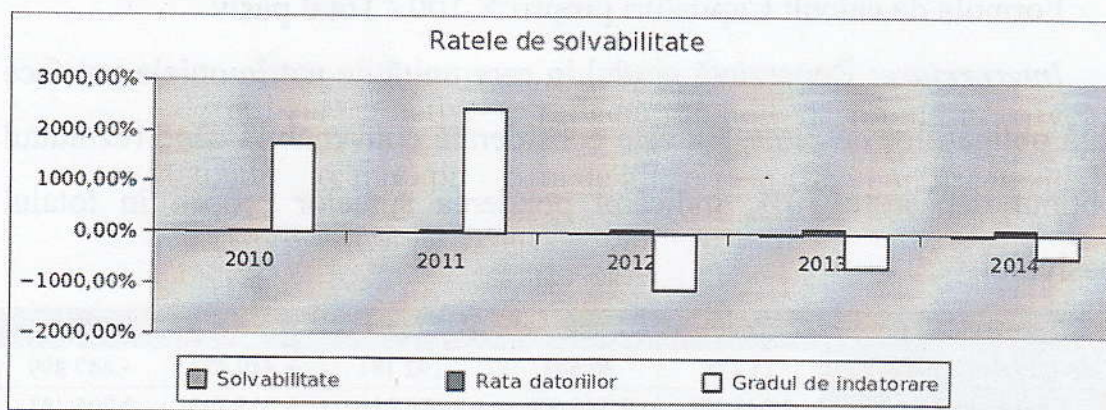
Din datele prezentate în tabelul de mai sus rezultă că, în perioada analizată, capitalurile proprii ale societății sunt în scădere de la 30693 lei în 2011 la -447899 lei în 2014. Indicatorul solvabilității fiind negativ pentru anii 2012-2014, cu o ușoară tendință de îmbunătățire în anul 2014.

2. Solvabilitatea generală a societății

Formula de calcul : $INDICELE_{SOLVABILITĂȚII\ GENERALĂ} = \frac{ACTIV_{TOTAL}}{DATORII_{TOTALE}} \times 100$

Interpretare: Solvabilitatea generală reprezintă aptitudinea întreprinderii de a face față angajamentelor sale în cazul lichidării societății. Solvabilitatea înseamnă asigurarea unor fonduri bănești capabile să susțină continuitatea activității de exploatare.

Din datele prezentate în tabel rezultă că în perioada 2010 – 2011, societatea a fost capabilă să asigure fonduri bănești pentru a face față tuturor angajamentelor, dar începând cu anul 2012 situația se inversează.



3. Ratele de utilizare a activelor

Ratele de utilizare a activelor reflectă duratele de rotație a activelor circulante (stocuri, creanțe) prin cifra de afaceri exprimate în nr. de zile.

Viteza de rotație a activelor circulante	2010	2011	2012	2013	2014
ACTIVE CIRCULANTE	888.011	987.593	917.741	1.378.340	1.218.415
Cifra de afaceri	0	77 564	12 034	182 722	3 347 055
Viteza de rotație a activelor circulante	NA	4 647	27 836	2 753	133

Viteza de rotație a activelor circulante este în scădere de la 2753 rotații în 2013 la 133 de rotații în 2014.

A. Viteza de rotație a stocurilor:

Formula de calcul:

$$R_{\text{stoc}} = \text{Cifra de afaceri} / \text{Stocuri totale medii}$$

Interpretare: Arată influența stocurilor existente asupra mișcării bilanțiere; o valoare ridicată a acesteia indică o situație favorabilă pentru agentul economic.

Viteza de rotație de până la 2 rotații reprezintă pericol, între 2-4 rotații indică un grad ridicat de atenție, între 4-6 rotații este normală, iar peste 6 rotații este bună.

B.Durata de rotație a stocurilor

Formula de calcul:

$$V_{\text{stoc}} = \text{Stocuri totale medii} / \text{cifra de afaceri} \times 365 \text{ zile}$$

Marjele de interpretare ale indicatorului sunt:

1. nr. zile < 45 zile – apreciere bună;
2. 45-60 zile – apreciere satisfăcătoare;
3. nr. de zile > 60 de zile – apreciere nesatisfăcătoare.

Rotația stocurilor	2010	2011	2012	2013	2014
Stocuri medii	1.430	14.729	230.754	974.401	520.462
Cifra de afaceri	0	77.564	12.034	182.722	3.347.055
Durata de rotație a stocurilor	NA	69	6.999	1.946	57
Viteza de rotație a stocurilor	0	5	0	0	6

C.Durata de recuperare a creanțelor

Formula de calcul: (Total creanțe / Cifra de afaceri)*365

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

Interpretare: Indică ritmul încasării creanțelor concretizate în clienți, debitori. Cu cât mărimea acestui indicator este mai mică cu atât creanțele se încasează mai rapid.

Rotatia creanțelor	2010	2011	2012	2013	2014
Creanțe	885.503	970.017	683.953	172.291	431.324
Cifra de afaceri	0	77 564	12 034	182 722	3 347 055
Durata de recuperare a creanțelor	NA	4.565	20.745	344	47

Pe parcursul perioadei analizate debitoarea își ameliorează durata de recuperare a creanțelor și anume numărul de zile de încasare a creanțelor a scăzut de la 344 de zile în 2013 la 47 de zile în anul 2014.

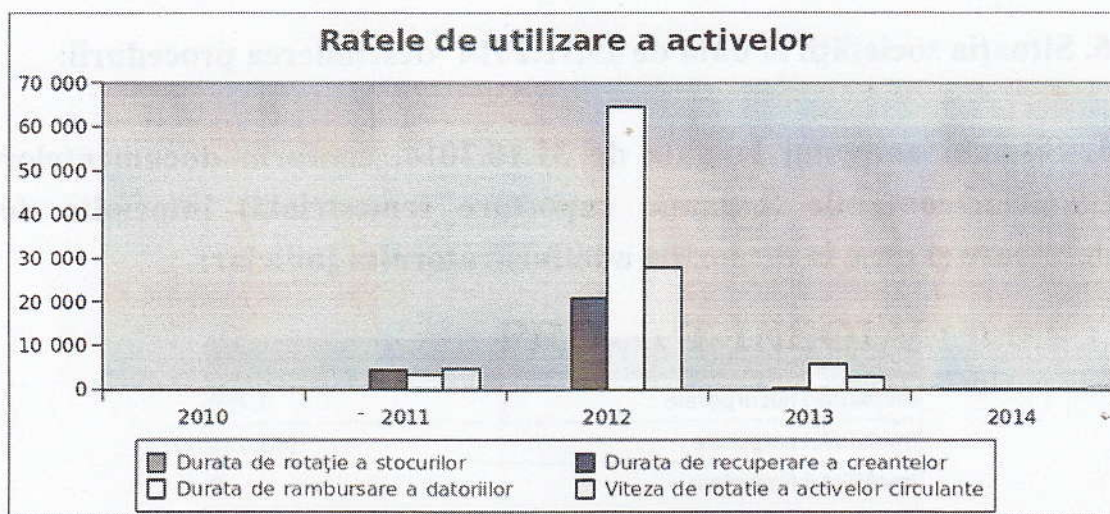
D.Durata de rambursare a datoriilor

Formula de calcul:(Datorii totale / Cifra de afaceri)*365

Interpretare: Indică ritmul achitării datoriilor față de terți ale agentului economic; valori mici ale acestui indicator indică faptul că societatea își achită obligațiile mai rapid.

Durata de rambursare a datoriilor	2010	2011	2012	2013	2014
Datorii Totale	262438	750147	2124904	2984332	1981178
Cifra de afaceri	0	77 564	12 034	182 722	3 347 055
Durata de rambursare a datoriilor	NA	3530,04	64449,89	5961,41	216,05

Durata de rambursare a datoriilor scade de-a lungul perioadei analizate, așadar societatea își îmbunătățește capacitatea de a-și achita datoriile însă durata ridicată a rambursării, de peste 216 zile arată că are dificultăți de achitare a datoriilor.



Durata de încasare a creanțelor scade în perioada analizată de la 344 zile în 2013 la 47 de zile în 2014, situându-se peste limita considerată normală (30 zile), cu influențe negative asupra trezoreriei.

Durata medie de achitare a furnizorilor înregistrează o tendință de scădere în perioada analizată, ajungând de la 5961 zile în anul 2013 la 216 zile în 2014. Nivelul acestei rate depășește cu mult limita unor decontări normale (30 zile).

Raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a furnizorilor este net favorabil societății. Unitatea creditează beneficiarii, în medie 47 zile și beneficiază de surse atrase de la furnizori în medie 216 zile. Însă datorită faptului că durata medie de încasare a clienților, respectiv durata medie de achitare a furnizorilor este mult mai ridicată decât media normală acestui sector atestă de fapt un blocaj în relațiile cu clienții și furnizorii. Această situație fiind una din cauzele intrării în insolvență.

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

5. Situația societății la data de 19.11.2014 -deschiderea procedurii:

1. Situația activului la data de 31.10.2014, conform documentelor financiar-contabile (balanță, raportare semestrială) întocmite de debitoare și puse la dispoziția administratorului judiciar:

- lei -

Structura activului	2014
Imobilizări necorporale	1.759
Imobilizări corporale	983.731
Imobilizări financiare	0
Stocuri	520.462
Clienți și alte creanțe	431.324
Cheltuieli înreg.in avans	1.580
Disponibilități totale	266.629
Total activ	2.205.485
ACTIVE IMOBILIZATE	985.490
ACTIVE CIRCULANTE	1.218.415

Societatea are de încasat de la clienți suma de 431324 lei, în cazul în care aceste debite nu se vor achita la scadență de către debitori, urmează să fie întreprinse toate demersurile legale pentru recuperarea creanțelor, inclusiv prin acțiuni judecătorești.

Contul unic a fost deschis la Banca Transilvania – Sucursala Bihor (în lei).

Evoluția numărului de salariați

Anul	2010	2011	2012	2013	2014
Număr salariați	0	4	9	11	11

Evoluția numărului de salariați reflectă tendința de dezvoltare a activității începând cu anul 2011, după finalizarea investițiilor S.C. HOLZPROD SRL a luat măsuri de reorganizare a activității astfel că numărul

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

angajaților s-a stabilizat la 11 în perioada 2013-2014 cu toate că nivelul cifrei de afaceri a crescut.

Situația pasivului la data de 31.10.2014 conform evidenței contabile (situație provizorie conform tabelului preliminar de creanțe).

- lei -

Structura pasivului	31.10.2014
Capital social	550
Rezerve legale	100
Rezerve din reevaluare	0
Alte rezerve	
Profit	23.623
Pierdere	0
Rezultatul reportat/profit	0
Rezultatul reportat/pierdere	450.088
Repartizarea profit	0
Capital propriu	- 447 899
Împrumuturi pe termen scurt	1.966.179
Împrumuturi pe termen lung	0
Alte datorii	687 205
Total pasiv	2 205 485
ACTIV NET	-447.899

	31.10.2014
Datorii	1981178
Credite bancare pe termen scurt	883998
Datorii comerciale, avansuri si alte conturi asimilate	658190
Datorii cu personalul	26402
Datorii cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	332489
Sume datorate asociaților	39363

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

Alte datorii	40736
--------------	-------

Valoarea datoriilor bancare reprezintă ponderea cea mai ridicată din totalul datoriilor în sumă de 883998 lei, totodată HOLZPROD SRL are datorii comerciale în sumă de 658190 lei, datorii față de bugetul de stat 332489 lei, față de personal valoarea datoriilor este de 26402 lei, datoriile față de asociați sunt în sumă de 39363 lei, iar valoarea altor datorii este de 40736 lei.

6. Plățile efectuate în cele 180 de zile care preced deschiderea procedurii de insolvență

În urma analizei plăților efectuate de societate înainte de deschiderea procedurii de insolvență, administratorul judiciar a constatat faptul că în intervalul 19 mai 2014 – 19 noiembrie 2014, s-au efectuat plăți curente, fără caracter excepțional și fără a fi favorizat vreunul dintre creditori. Principalii beneficiari ai plăților au fost furnizorii, bugetul de stat și local, salariații, furnizorii de utilități, colaboratori.

Situația plăților prin casă (plățile efectuate au fost de valoare mică, respectând disciplina financiară), în perioada analizată mai sus menționată, este următoarea:

-LEI-

CASA Plăți-lei	17.05.2014- 31.05.2014	Iunie 2014	Iulie 2014
Furnizori	22638	27959	156430
Taxe, impozite, amenzi, comisioane	-	623.34	822.47
Salarii		8133	8262
Restituire creditare	20000	75000	32000
Asigurare	-	529	-
Viramente interne	-	-	50
TOTAL	42638	112244.34	197565
CASA Plăți-lei	August 2014	Septembrie 2014	Octombrie 2014
Furnizori	52666.7	44300	15450
Taxe, impozite, amenzi, comisioane	522.25	45	4124
Salarii	-	9939	-
Restituire creditare	239000	62405	-
Asigurare	-	-	99.54
Viramente interne	-	2238	1030
TOTAL	292189	118927	20704

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

Situația plăților prin bancă, pentru conturile în lei, este sintetizată în următorul tabel:

Plăți - lei	17.05.2014- 31.05.2014	Iunie 2014	Iulie 2014
Furnizori	242706	309667	187895
Linie de credit	28870	44172	49270
Comisioane bancare, dobânda	465.48	13420	1175.2
Viramente interne	33273	196238	220100
Alte cheltuieli	-	-	504.83
Deconturi	-	-	-
Total	305316	563496	458944

Plăți -lei	August 2014	Septembrie 2014	Octombrie 2014
Furnizori	494402	272697	85000
Linie de credit	3423	-	-
Comisioane bancare, dobânda	3938	834.45	258.51
Viramente interne	376155	104380	74140
Deconturi	10000	-	-
Total	887919	377912	159424

7. Verificarea incidentei art. 117 din legea 85/2014 privind procedura insolvenței, referitor la situația unor acte juridice

Din analiza documentelor existente, până în prezent, nu au fost identificate acte juridice cu caracter fraudulos sau de natura a prejudicia interesele creditorilor, acte juridice care să presupună promovarea unor acțiuni în anulare întemeiate pe prevederile art.117 din Legea insolvenței. Administratorul judiciar își rezervă dreptul de a completa aceste concluzii în situația în care se vor descoperi acte de natura celor menționate mai sus.

În vederea stabilirii incidentei art. 117, alin. 1, lit. a) am procedat la analizarea transferurilor patrimoniale din ultimii doi ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență. Astfel, conform datelor informative ce constituie parte integrantă a situațiilor financiare anuale, rezultă că nu au fost înstrăinate active imobilizate.

În perioada 01.01.2011 – 19.11.2014 s-au înregistrat următoarele ieșiri de imobilizări corporale:

- în anul 2012 au scăzut imobilizările în Alte instalații, utilaje și mobilier cu 25.555 lei, ca urmare a corecției înregistrărilor contabile aferente contului 2131.01=214 „25555.06 lei”
- iar în anul 2014 au scăzut imobilizările în Echipamente tehnologice (generator de aer cald, compresor, centru automat pentru prelucrarea lemnului, exhaustor de volum, capsator pneumatic, bobinator folie) cu 735052 lei ca urmare a realizării de compensării în vederea reducerii datoriilor totale, respectiv Mijloacele de transport cu 172820 lei ce cuprind autoturism Mercedes și 2 autoutilitare IVECO și SCANIA.
- Valoarea de vânzare a echipamentelor și a mijloacelor de transport a fost egală cu valoarea contabilă (valoarea rămasă neamortizată)

8. Concluziile analizei SWOT

În sprijinul identificării cauzelor și împrejurărilor care au condus la starea de insolvență (dar și a posibilităților reale de reorganizare), pe baza analizei economico-financiare a societății, precum și a analizei activității societății debitoare am realizat analiza SWOT, astfel:

PUNCTE TARI

- Obiectul de activitate: Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie pentru construcții, sector care este deosebit de dinamic și cu potențial de creștere.
- Proprietatea asupra activelor specifice activității ce pot fi utilizate pentru prestările de servicii: echipamente tehnologice (mașini, utilaje, unelte).
- Contracte în derulare având un volum ridicat.
- Nu se înregistrează conflicte de muncă sau alte tensiuni în relațiile cu salariații.

PUNCTE SLABE

- imposibilitatea desfășurării activității economice în condiții normale ca urmare a rezilierii contractului cu APDRP.
- Instabilitatea financiară care limitează capacitatea de producție a firmei.

RISURI

- Principalul risc derivă din nerespectarea termenilor contractuali de către clienții.

OPORTUNITĂȚI

- Piață dinamică, aflată în plină dezvoltare. Sectorul construcțiilor având un potențial de dezvoltare ridicată;

- Furnizori și clienți stabili, loc pe piață determinat.
- Brand puternic pe piața locală.

9. Concluzii privind cauzele și împrejurările care au dus la starea de insolvență a debitoarei

Administratorul judiciar trebuie să identifice cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență, precum posibilitățile reale de reorganizare, ori motivele care nu permit reorganizarea entității economice. În acest scop se analizează deopotrivă istoria activității debitorului, activitatea curentă și perspectivele pe termen scurt, mediu și lung cu scopul de a răspunde provocărilor pe care le va genera menținerea societății în circuitul economic.

Ținând cont de perioada foarte scurtă avută la dispoziție pentru realizarea acestui raport, analiza și concluziile desprinse se bazează, în principal, pe date cuprinse în situații financiare de sinteză (bilanțuri, balanțe). Din acest motiv analiza și concluziile cuprinse în prezentul raport sunt preliminare urmând să fie completate pe măsura obținerii informațiilor suplimentare.

Până la data finalizării prezentului raport, administratorul judiciar a identificat următoarele cauze care au contribuit la starea de insolvență a debitoarei:

- *cauze specifice - rezilierea contractului de finanțare cu APDRP și necesitatea rambursării sumelor primite, acțiune care a adus societatea în situația de societate în insolvență în care se află astăzi.*
- *Cauze macroeconomice: scăderea sectorului construcțiilor în perioada 2009-2014 ceea ce influențează și poziția financiară a firmei.*

10. Răspunderea membrilor organelor de conducere

În ceea ce privește angajarea răspunderii personale a membrilor organelor de conducere a debitoarei, în urma analizei efectuate, arătăm că la data redactării prezentului raport, din actele puse la dispoziție, nu au fost identificate fapte care să se circumscrie sferei de aplicare a prevederilor art.169 din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței.

Argumentăm cele de mai sus prin analiza în detaliu a cadrului legal reglementat de art. 169 din Legea nr. 85/2014 , ce conține următoarele prevederi:

Art. 169 (1) La cererea administratorului judiciar sau a lichidatorului judiciar, judecătorul-sindic poate dispune ca o parte sau întregul pasiv al debitorului, persoană juridică, ajuns în stare de insolvență, fără să depășească prejudiciul aflat în legătură de cauzalitate cu fapta respectivă, să fie suportată de membrii organelor de conducere și/sau supraveghere din cadrul societății, precum și de orice alte persoane care au contribuit la starea de insolvență a debitorului, prin una dintre următoarele fapte:

a) au folosit bunurile sau creditele persoanei juridice în folosul propriu sau în cel al unei alte persoane;

Activitatea de folosire a bunurilor sau a creditului societății debitoare în interesul propriu sau în cel al unei alte persoane, fizice sau juridice, presupune săvârșirea acelor fapte ilicite prin care se deturnează utilizarea bunurilor și fondurilor bănești ale societății de la scopul lor firesc, într-o utilizare frauduloasă, respectiv în interes propriu sau în interesul unei terțe persoane. Intră în această categorie de fapte ilicite, de exemplu:

- încheierea unui contract de închiriere referitor la un bun al persoanei juridice cu plata unei chirii reduse sub prețul pieței, fără să existe pentru acest fapt motive justificative,

- plata unor dividende fictive, dobândirea repetată a acțiunilor aparținând unei alte societăți sau bunuri ale acesteia peste prețul pieței, fără ca pentru aceasta să existe motive serioase,
- utilizarea sumelor de numerar din casierie în interes personal
- existența de avansuri de trezorerie cu o vechime mai mare de 10 zile,
- nerespectarea destinației creditelor bancare contractate de către societate,
- modul de justificare, în interes personal și nu al activității economice, a cheltuielilor privind mijloacele de transport, telefoanele mobile, deplasările în străinătate, cheltuielile de protocol etc.

b) au făcut activități de producție, comerț sau prestări de servicii în interes personal, sub acoperirea persoanei juridice;

Prin efectuarea unor acte în interes personal sub acoperirea persoanei juridice se înțelege efectuarea acelor fapte ilicite prin care patrimoniul societății este folosit în scopul obținerii de beneficii în interes propriu, și nu în interesul societății. Intră în această categorie de fapte următoarele: obținerea unui împrumut bancar, de către unul dintre membrii organelor de conducere și/sau de către alte persoane, în folosul propriu, pentru care s-a garantat cu bunurile societății sau efectuarea unor acte de comerț în interes propriu, a căror executare a fost garantată cu bunurile societății.

c) au dispus, în interes personal, continuarea unei activități care ducea, în mod vădit, persoana juridică la încetarea de plăți;

Prin dispunerea de a continua în interes personal efectuarea unor activități comerciale care duceau în mod vădit la starea de insolvență, se înțelege acel ansamblu de activități care, deși sunt vădit prejudiciabile, din punct de vedere financiar, pentru patrimoniul societății, sunt continuate în mod conștient și voit de membrii organelor de conducere, cu scopul de a obține câștiguri personale. Intră în această categorie fapte precum: încheierea unui contract cu unul dintre membrii organelor de conducere sau cu o rudă apropiată a acesteia ori cu o societate controlată

de una dintre aceste persoane în care prestația acesteia din urmă este vădit disproporționată față de prestațiile societății la care persoana responsabilă este membru al organelor de conducere.

d) au ținut o contabilitate fictivă, au făcut să dispară unele documente contabile sau nu au ținut contabilitatea în conformitate cu legea;

Prin fapte de ținere a unei contabilități fictive, ascunderea unor documente contabile sau a nu ține contabilitatea în conformitate cu prevederile legale se înțelege săvârșirea acelor fapte ilicite prin care se încalcă reglementările imperative ale Legii contabilității, indiferent dacă acestea reprezintă infracțiuni, contravenții sau simple delikte civile. Astfel, însuși faptul nedepunerii de către debitor a actelor contabile, conform art. 33 din lege, crează o prezumție relativă a neținerii contabilității în conformitate cu legea și a legăturii de cauzalitate dintre această faptă și ajungerea societății în încetare de plăți. De regulă se au în vedere: regularitatea ținării registrelor contabile obligatorii, depunerea declarațiilor fiscale, situațiilor financiare anuale/semestriale etc., rapoartele cenzorilor și/sau auditorilor, procesele verbale de control al organelor fiscale, existența contabilității de gestiune, evidența contabilă analitică.

e) au deturnat sau au ascuns o parte din activul persoanei juridice ori au mărit în mod fictiv pasivul acesteia;

Prin faptele de deturnare sau ascundere a unei părți din activul persoanei juridice vom înțelege acele fapte ilicite de natură contabilă prin care o parte a activului sau anumite bunuri individual determinate sunt deturnate de la destinația lor normală ori sunt ascunse terților. Intră în această categorie faptele ilicite, prin care se realizează dispariția unor acte contabile justificative, falsificarea unor acte contabile în sensul modificării destinației bunului sau al naturii bunului intrat în patrimoniul societății etc. Prin mărirea, în mod fictiv, a pasivului înțelegem orice fapte ilicite de natură contabilă prin care se mărește în mod fictiv pasivul patrimonial al persoanei juridice. Intră în această categorie de fapte ilicite:

falsificarea registrelor contabile prin introducerea unor obligații inexistente sau păstrarea unor datorii deja plătite. Cu ocazia analizei efectuate asupra acestui text de lege, de regulă se verifică: - inventarul realizat la preluarea administrării societății/la desemnare, comparativ cu evidența contabilă a mijloacelor fixe, stocurilor etc., vânzările/casările de mijloace fixe din ultimii ani, motivele diferențelor dintre tabelul de creanțe și evidența contabilă a creditorilor/furnizorilor.

f) au folosit mijloace ruinătoare pentru a procura persoanei juridice fonduri, în scopul întârzierii încetării de plăți;

Prin faptele de folosire a unor mijloace ruinătoare pentru a procura persoanei juridice fonduri, în scopul întârzierii încetării de plăți, se înțelege săvârșirea acelor fapte prin care membrii organelor de conducere, în vederea evitării sau amânării declanșării procedurii insolvenței, folosesc mijloace în care prestația societății conduse de aceștia este în mod vădit disproporționat de mare față de cea oferită în schimb. Cu titlu de exemplu, intră în această categorie de fapte ilicite orice împrumut de sume contractat în condiții mai oneroase decât condițiile pieței (de exemplu la o dobândă mult mai ridicată decât cea de pe piață). Cu ocazia analizei efectuate asupra acestui text de lege, practicianul în insolvență verifică: ratele dobânzilor la creditele angajate de societate, comparativ cu dobânda pieței; respectarea normelor bancare de creditare/prudențiale; veniturile conducătorilor în această perioadă.

g) în luna precedentă încetării plăților, au plătit sau au dispus să se plătească cu preferință unui creditor, în dauna celorlalți creditori.

Această categorie de fapte ilicite include ansamblul faptelor prin care membrii organelor de conducere, în luna precedentă ajungerii societății debitoare în stare de insolvență, plătind sau dispunând plata cu preferință a unui creditor, au creat în dauna celorlalți creditori un dezavantaj. Cu ocazia analizei efectuate asupra acestui text de lege, practicianul în insolvență verifică: dacă plățile din luna anterioară au fost făcute față de furnizorii de utilități, condiție esențială pentru menținerea în activitate a

societății, respectiv dacă sumele plătite altor furnizori comparativ cu graficul scadențelor/clauzele contractuale/etc.

h) orice altă faptă săvârșită cu intenție, care a contribuit la starea de insolvență a debitorului, constatată potrivit prevederilor prezentului titlu.

11. Evaluarea posibilității reale de reorganizare a debitoarei

Analiza posibilităților reale de reorganizare a societății debitoare pornește de la premisa preeminenței procedurii reorganizării judiciare față de procedura falimentului, având atât o fundamentare economică și socială, cât și una legală.

Argumentele reorganizării:

➤ Reorganizarea determină creșterea gradului de întregire a pasivului prin lichiditățile obținute din vânzarea bunurilor din patrimoniul debitoarei, la care se adaugă profitul rezultat din continuarea activității debitoarei, iar astfel gradul de acoperire al creanțelor va fi mai mare.

➤ Falimentul unei societăți situează debitoarea și creditorii pe poziții antagonice, creditorii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, fără a ține cont de posibilitatea menținerii întreprinderii în viața comercială. Cu toate acestea, în cazul falimentului creditorii au șanse reduse de recuperare a creanțelor.

➤ Continuarea activității comerciale contribuie la creșterea șanselor ca activele societății să fie vândute ca ansamble în stare de funcționare (ca afacere), chiar în eventualitatea trecerii în procedura de faliment.

➤ Menținerea în circuitul economic a unei societăți comerciale cu experiență în comerț, implicit menținerea și crearea de locuri de muncă reprezintă aspecte economice și sociale importante.

Pornind de la datele disponibile până în prezent, administratorul judiciar consideră că există premisele pentru ca debitoarea să reușească realizarea unui plan de reorganizare.

Societatea și-a manifestat intenția de a propune un plan de reorganizare și de a întreprinde măsuri de restructurare operațională și financiară.

Măsuri generale care s-au luat sau urmează a fi puse în aplicare:

A. Reorganizarea economică/comercială:

- **Reorganizarea managementului și a execuției;**
- **Stabilizarea, refacerea relației cu clienții.**

B. Reducerea de costuri:

- Reducerea costurilor pe categorii: materii prime, materiale, servicii terți, personal.

C. Recuperarea sumelor:

1. Recuperarea sumelor neîncasate de la clienți.

Contracte în derulare

La data deschiderii procedurii prevăzute de Legea nr. 85/2014 situația contractelor în derulare se prezenta astfel: cu firma PGS SOFA 2245/25.11.2013 având o durată de un an de zile cu posibilitate de prelungire.

În vederea reorganizării sunt necesare urmărirea celor patru direcții strategice:

- analiza activelor societății în vederea identificării unor eventuale active care înglobează resurse financiare care nu sunt sau nu pot fi

PROMPT INSOLV I.P.U.R.L.

Oradea, str. Roman Ciorogariu, nr. 65, corp A, et. 2, tel.0729.099.666;

fax: 0359.439.680 promptinsolv@yahoo.com

utilizate de societate în vederea derulării unei activități profitabile;
separarea activelor excedentare și valorificarea acestora;

- analiza activităților realizate sau posibil a fi realizate pe seama activelor (atât corporale cât și cele de natura know-how, autorizații, licențe, etc) de care dispune societatea – în vederea identificării segmentelor de activitate care pot fi realizate pe seama unor resurse financiare puține și cu rezultate pozitive (profit operațional) – eliminarea sau, după caz, externalizarea activităților care produc pierderi.

- recuperarea sumelor datorate de clienți și atragerea unor resurse financiare noi în vederea finanțării activității societății;

- îmbunătățirea și dezvoltarea marketingului în vederea creșterii numărului de clienți și a nivelului veniturilor pe client.

În concluzie, urmărind aceste patru direcții, considerăm că, deși grupul se confruntă cu o situație economică momentan dificilă, aceasta poate fi supusă unui plan de reorganizare cu șanse de succes prin implementarea unor măsuri de rentabilizare a activității și atragerea de capital necesar derulării activității specifice. Având în vedere intenția de reorganizare și de propunere a planului de reorganizare, manifestată de către debitoare prin cererea de deschidere a procedurii de insolvență, administratorul judiciar, în temeiul art. 132, alin 1, lit. b din Legea insolvenței, își manifestă intenția de a propune un plan de reorganizare după depunerea tabelului definitiv.

Acest Raport asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitorului S.C. HOLZPROD SRL a fost întocmit în condițiile art. 97 din Legea 85/2014, pentru a fi depus la Tribunalul Bihor și prezentat creditorilor în cadrul următoarei adunări a creditorilor.

PROMPT INSOLV IPURL
asociat coordonator Paul-Cristian Prada

