

RAPORT ASUPRA CAUZELOR SI IMPREJURARILOR CARE AU DUS LA APARITIA STarii DE INSOLVENTA A DEBITORULUI SC CONFORT HERA SRL

Numar dosar **5855/30/2013**

Temei juridic **art. 59 din Legea 85/2006**

Administrator judiciar **CII Daogaru Petrisor**

Debitor: **SC CONFORT HERA SRL**

Termen: **12.09.2013**

I.Cauzele si imprejurarile care au dus la aparitia insolventei debitorului cu mentiunea persoanelor carora le-ar fi imputabila:

Pentru a determina cauzele intrarii in insolventa a debitoarei vom porni de la o analiza economica financiara mai ampla efectuata asupra celor 3 ani de activitate a debitoarei.

1.Analiza evolutiei contului de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere este un document contabil care ofera o imagine fidela asupra performantei financiare, sintetizand intr-o maniera explicita veniturile si cheltuielile dintr-o perioada de gestiune si pe aceasta baza prezinta modul de formare a rezultatelor economice.

Imaginea de ansamblu asupra contului de profit si pierdere aferent celor 3 ani de activitate se prezinta in felul urmator:

Denumire indicator	31.12.2010		31.12.2011		31.12.2012	
	Valoare	Procent	Valoare	Procent	Valoare	Procent
Venituri din vanzarea marfurilor	343846	88.76%	2647393	86.77%	2597824	80.64%
Productia vanduta	27834	7.19%	239346	7.84%	225614	7.00%
Cifra de afaceri	371680	95.95%	2886739	94.61%	2823438	87.64%
Productia realiz de entitate pt scopurile sale proprii si capitalizate						
Alte venituri din exploatare	867	0.22%	60359	1.98%	322374	10.00%
Variatia stocurilor			15300	0.5%	388	0.01%
VENITURI DIN EXPLOATARE	372547	96.17%	2962398	97.09%	3164700	98.23%
Cheltuieli privind marfurile	293555	81.11	2226669	73.60%	2201837	61.98%
Alte cheltuieli material si chelt cu mat.prime si materiale	3207	0.88%	101513	3.35%	158547	4.46%
Cheltuieli din afara(energie si apa)	229	0.06%	24443	0.81%	33106	0.93%
Cheltuieli cu impozite,taxe si varsaminte asimilate	97	0.02	1673	0.05%	2210	0.06%
Cheltuieli cu personalul	9257	2.56%	230829	7.63%	242295	3.82%
Alte cheltuieli din exploatare	48293	13.34%	436942	14.44%	873815	24.59%
Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	3213	0.89	50294	1.66%	73516	2.07%
CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	360090	99.49%	2947426	97.43%	3457806	97.34%
REZULTATUL DIN EXPLOATARE-profit(+)/ Pierdere(-)	12457	48.91%	14972	58.11%	-293106	88.67%

Venituri financiare	14835	.3.83%	88675	2.91%	57000	1.77%
Cheltuieli financiare	1824	0.50%	77780	2.57%	94450	2.66%
REZULTATUL FINANCIAR profit(+) pierdere(-)	13011	60.8%	10895	62.86%	-37450	11.32%
Rezultatul curent al exercitiului- profit(+) pierdere(-)	25468		25867		-330556	
Venituri extraordinare						
Cheltuieli extraordinare						
REZULTATUL EXTRAORDINAR- profit(+)/pierdere(-)						
VENITURI TOTALE	387382		3051073		3221700	
CHELTUIELI TOTALE	361914		3025206		3552256	
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI profit(+)/pierdere(-)	25468		25867		-330556	
Impozitul pe profit	4069		8534			
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI profit(+)/pierdere(-)	21399		17333		-330556	

Incepem cu analiza cifrei de afaceri prin prisma categoriilor de venituri pe care le incorporeaza.

In cazul societatii SC CONFORT HERA SRL cifra de afaceri este realizata in principal din vanzarea de marfuri si o mica parte din vanzarea productiei realizate.

In perioada analizata se inregistreaza o evolutie descendenta a cifrei de afaceri facand referire doar la ultimii doi ani, netinand seama de primul an de activitate..

2. Analiza situatiei patrimoniului

La intocmirea prezentei analize, s-au avut in vedere situatiile economic-financiare ale societatii debitoare SC CONFORT HERA SRL pornind de la ideea ca ele reflecta o imagine corecta, complete si fidela a activitatii economice desfasurata de catre societate.

Pentru a da o imagine cat mai clara si complete asupra evolutiei societatii, se realizeaza o analiza a situatiei patrimoniului debitoare:

Denumire indicator	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
ACTIVE IMOBILIZATE	362193	632816	17049
Stocuri	690606	645602	601736
Creante	88750	60378	71362
Titluri de plasament			
Disponibilitati banesti-alte valori	2473	29903	25710
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	781829	735883	698808
Conturi de regularizare active			
Prime de ramb.obligatiuni			
TOTAL ACTIV	1144022	1368699	715857
Capital social	200	200	200
Rezerve si fonduri			
Rezultat reportat		40	373
Rezultatul exercitiului	21399	17333	-330556
Diferente din reevaluare			
Subventii pentru investitii			
Repartizarea profitului			238
CAPITALURI PROPRII	21599	17573	-329745
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli			
Datorii pe termen mediu si lung(leasing)		81567	
TOTAL CAP.PERMANENTE	21599	99140	-329745
Credite bancare			
Alte imprumuturi si datorii financiare			
Furnizori si asimilate	1107949	1052508	928667
Buget de stat si local	10401	96118	113813
Salarii si asimilate	4073	8688	3122
Creditori diversi			
Alte datorii(avansuri client,asociati)		104323	
TOTAL DATORII TERMEN SCURT	1122423	1261637	1045602
TOTAL DATORII	1122423	1351126	1045602
Conturi de regularizare pasiv			
TOTAL PASIV	1144022	1368699	715857

Imobilizarile reprezinta o component importanta a activului patrimonial al oricarei societati si constituie baza materiala si financiara necesara pentru desfasurarea activitatii.

Activele imobilizate din cadrul debitoarei SC CONFORT HERA SRL sunt formate din imobilizari necorporale si imobilizari corporale.

Imobilizarile corporale sunt cele care au permis in mare parte,desfasurarea activitatii societatii ,la sfarsitul anului 2012 existand un spatiu pentru magazin care este cuprins la baracamente ,acest spatiu fiind construit prin forte proprii si o bucatarie pe post de expozor in acest magazin.

Creantele reprezinta sume de incasat de la debitori diversi.S-a incercat recuperarea prin mijloace amiabile ,sumele care au ramas reprezinta sume pentru care sunt pe rol pentru recuperarea lor .

Disponibilitatile banesti au fost utilizate in special pentru achizitionare de marfa, majoritatea societatilor solicitand plata cash a marfii distribuite.

Capitalul social este 100% privat romanesc, avand valoarea de 200 lei ,fiind format din 20 parti sociale a cate 10 lei fiecare.

3. Analiza structural a bilantului cu ajutorul ratelor

3.1. Analiza ratelor de structura ale activului bilantier

Rata activelor imobilizate:

-rata imobilizarilor necorporale;

-rata imobilizarilor corporale;

-rata imobilizarilor financiare;

Rata activelor circulante:

-rata stocurilor

-rata creantelor;

-rata disponibilitatilor banesti;

Rate structura activ	U.M.	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Rata activelor imobilizate	%	31.66%	46.23%	2.38%
-rata imobilizarilor corporale	%	31.59%	46.16%	0.29%
-rata imobilizarilor necorporale	%	0.07%	0.07%	2.08%
-rata imobilizarilor financiare	%	0	0	0
Rata activelor circulante	%	68.34%	53.76%	97.62%
-rata stocurilor	%	60.36%	47.17%	84.06%
-rata creantelor	%	7.75%	4.41%	9.97%
Rata disponibilitatilor banesti	%	0.22%	2.18%	3.59%

Rata activelor imobilizate se calculeaza ca raport procentual intre activele imobilizate si totalul activului.

Aceasta masoara gradul de investire a capitalului si reflecta ponderea elementelor patrimoniale aflate permanent in patrimoniu. Nivelul optim al acestei rate oscileaza in jurul valorii de 60%.

Activele imobilizate ocupa ponderea cea mai importanta in totalul activelor doar in doi ani din perioada analizata, pondere avand activele circulante.

Rata imobilizarilor corporale se calculeaza ca raport procentual intre imobilizarile corporale si totalul activului.

Rata imobilizarilor necorporale se calculeaza ca raport procentual intre imobilizarile necorporale si totalul activului.

In cazul de fata are valori foarte mici datorita faptului ca imobilizarile necorporale au valori nesemnificative raportate la total active.

Rata imobilizarilor financiare este nula datorita faptului ca nu s-a lucrat cu imobilizari financiare .

Rata activelor circulante este complementara ratei activelor imobilizate si se calculeaza ca raport procentual intre activele circulante si totalul activului.

Activele circulante au o pondere relative mai mare in totalul activelor.

Rata stocurilor reprezinta ponderea stocurilor in totalul activului .

Rata creantelor se calculeaza ca raport procentual intre creante si totalul activului.

Se observa ca rata creantelor are pondere mica, superioara este rata stocurilor, ceea ce poate avea consecinte negative asupra situatiei financiare a firmei, afectand lichiditatile acesteia. Aceasta concluzie este intarita de ponderea scazuta a ratei disponibilitatilor banesti.

Rata disponibilitatilor banesti reflecta ponderea disponibilitatilor banesti in cadrul patrimoniului si se calculeaza ca raport procentual intre disponibilitatile banesti si totalul activului, iar in cazul de fata are un nivel redus, si demonstreaza problema de lichiditati a debitoarei.

3.2. Analiza ratelor de structura ale pasivului bilantier

In cele ce urmeaza ,se va proceda la o **analiza structurala a pasivului bilantier** pe baza **ratelor de structura**, care ofera informatii privind politica financiara firmelor si evidentiaza aspecte legate de stabilitatea si autonomia financiara a lor.

Vom prezenta in tabelul urmator valorile pe care le inregistreaza cateva din ratele de structura ale pasivului:

Rata structura activ		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Rata stabilitatii financiare	%	1.88%	7.24%	-46.06%
Rata autonomiei financiare	%	1.88%	1.28%	-46.06%
Rata de indatorare globala	%	98.11%	98.72%	146.06%

Rata stabilitatii financiare reflecta legatura dintre capitalul de care dispune societatea in mod permanent si totalul patrimoniului.

Valoarea optima este cat mai apropiata de 100%.In cazul de fata ea este cu mult sub acest optim.

Aceasta inseamna o diminuare a stabilitatii si sigurantei financiare a debitoarei rezultata datorita scaderii capitalului permanent ca urmare a cumularii pierderilor pe parcursul timpului.

Rata autonomiei financiare globale reflecta gradul in care se poate face fata obligatiilor de plata.

Ea are valori foarte apropiate de valoarea minima(datorita incheierii exercitiilor financiare cu pierderi,care,acumulate,au consumat integral capitalul propriu) iar in ultimul an este cu mult sub valoarea zero,aratand un risc ridicat de insolvabilitate.Valoarea minima a ratei este de 33%.

Rata de indatorare globala arata limita pana la care agentul economic este finantat din alte surse decat din fondurile proprii.Cu cat gradul de indatorare este mai mic, cu atat unitatea este mai fiabila sub aspect financiar.

Pentru a spori solvabilitatea societatii este necesar ca,in dinamica,aceasta rata sa scada ori la analiza efectuata se vede clar ca firma nu este fiabila sub aspect financiar.

4.Analiza lichiditatii,gestiunii si echilibrului financiar

Pentru a intari imaginea de ansamblu pe care ne-am format-o asupra debitoarei, in continuare prezentam indicatorii de analiza **lichiditatii,gestiunii si echilibrului financiar**.

Analiza lichiditatii

Denumire indicator		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Lichiditate generala		1.02	1.01	0.68
Lichiditate imediata		0.0022	0.02	0.02

Lichiditatea generala calculate ca raport intre activele circulante si datoriile curente, reflecta posibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma intr-un termen scurt in lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile.Se apreciaza o lichiditate generala favorabila atunci cand aceasta are o marime supraunitara.In cazul de fata este sub 1 in fiecare din anii supusi analizei.

Lichiditatea imediata arata masura in care firma isi poate onora datoriile pe termen scurt din creante si disponibilitati banesti.Ea nu se incadreaza in intervalul de siguranta,fiind mai mica decat minimul de 0.25

Viteza de rotatie a activelor circulante oglindeste circuitul acestora,adica drumul parcurs de acesta din forma initiala de capital lichid,pana la intoarcerea lor in aceeasi stare.De aceea viteza de rotatie se calculeaza doar pentru stocuri si creante.

In perioada analizata viteza de rotatie creste initial ca apoi sa scada.

Viteza de rotatie a stocurilor exprima numarul de zile necesar pentru ca stocurile sa parcurga fazele aprovizionarii,productiei si desfacerii.O accelerare a vitezei de rotatie a stocurilor inseamna cresterea eficientei utilizarii lor.

Pentru o imagine cat mai complexa se analizeaza raportul creante- datorii

Denumire indicator		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Creante		88750	60378	71362
Datorii termen scurt		1122423	1269828	1045602
Creante/Datorii		0.079	0.047	0.068

Observam din raportul creante-datorii ca suma datoriilor este net superioara creantelor ceea ce denota dificultati de plata.

Analiza echilibrului financiar

Denumire indicator		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Fond de rulment		-340594	-533676	-346794
Necesar de fond de rulment		-343067	-555657	-372504
Trezoreria neta		2473	29903	25710

Fondul de rulment reprezinta diferenta intre capitalurile permanente si activele imobilizate, aratand surplusul ce rezulta in urma finantarii mijloacelor de productie necesare activitatii din capitalurile proprii si cele imprumutate pe termen lung.

Acest surplus este destinat sa acopere intr-o anumita proportie nevoia de fond de rulment(NFR)

In functie de masura in care se realizeaza acest lucru, se contureaza o anumita stare a echilibrului financiar existent.

In cazul de fata, avem o situatie nefavorabila reprezentata printr-un fond de rulment negativ , ceea ce inseamna o stare de puternic dezechilibru financiar.Aceasta situatie se datoreaza cresterii investitiilor fara asigurarea unor surse de finantare pe termen lung.

Necesarul de fond de rulment reprezinta partea din activele circulante ce trebuie finantate din sursele stabile permanente si are valori negative din ce in ce mai ridicate.Acest lucru se intampla ca urmare a cresterii datoriilor societatii peste nivelul activelor circulante.

Trezoreria neta reflecta fidel echilibrul financiar al firmelor prin compararea fondului de rulment cu necesarul de fond de rulment si inregistreaza totusi valori pozitive pe intreaga perioada analizata>Aceasta se datoreaza faptului ca firma a incheiat exercitiile financiare printr-un surplus monetar.

Concluzii privind cauzele si imprejurarile care au generat incetarea de plati:

-Dificultati intampinate in privinta recuperarii debitelor restante

-Lipsa permanenta de disponibilitati banesti care a dus la dificultati in achitarea furnizorilor restanti, asociatul unic fiind obligat in anumite situatii sa imprumute societatea pentru a face fata datoriilor curente si a nu intra in incidenta bancara;

- Cheltuielile salariale insemnate, care au avut ca efect cresterea sumei contributiilor la bugetul statului.

Din cele prezentate de noi si din analiza documentelor existente si puse la dispozitia administratorului judiciar, nu reies elemente care sa indice culpa vreunei persoane in producerea insolventei(in special prin savarsirea uneia sau a mai multor fapte enumerate de prevederile art.138 din Legea 85/2006).

In acest context se poate observa ca insolventa debitoarei se datoreaza , in special unor cauze obiective in contextual general al evolutiei pietei-domenii in care debitoarea isi circumscrie activitatea.

Sub rezerva de a ne fi furnizate elemente noi de catre colaboratorii/creditorii societatii concluzionam ca insolventa se datoreaza, in principal, unor factori de natura externa societatii fara ca aceasta sa fie imputabila vreunei persoane.

Administratorul judiciar a constatat că nu există șanse obiective de reorganizare motiv pentru care **propunem în condițiile art. 59 alin. 2 , intrarea in faliment in procedura generala.**

Prezentul Raport asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitorului S.C. CONFORT HERA S.R.L. a fost întocmit în condițiile art. 59 din Legea insolvenței și îl supunem aprobării creditorilor în cadrul primei adunări din data de **08.08.2013.**

Administrator judiciar
CII Daogaru Petrisor Liviu