

Nr. înreg.: 2332/11.07.2013

Numar dosar: 4153/111/2013, Tribunalul Bihor, Secția a II-a Civilă, de contencios administrativ si fiscal
Judecător sindic: Olah Ionel
Temei juridic: art. 59 alin. (1) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței
Administrator judiciar: GLOBAL MONEY RECOVERY IPURL
Debitor: SC MARDAN EXIM SRL - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective
Termen: 11.09.2013

Raport privind cauzele și împrejurările care au determinat starea de insolvență a S.C. MARDAN EXIM S.R.L.

1. Date generale.

SC MARDAN EXIM S.R.L., a fost înființată în anul 1994, atribuindu-se codul unic de înregistrare 5105067 și numărul de ordine în Registrul Comerțului J05/296/1994.

Sediul social a fost declarat în municipiul Oradea, B-dul Dacia, nr. 104, bloc AM 4, parter, jud. Bihor.

Societatea figurează cu 2 sedii secundare: 1.Oradea, str. Dimitrie Cantemir, nr. 9-11, jud. Bihor; 2.Oradea, str. Lotrului, nr. 7, jud. Bihor.

Capitalul social subscris și vărsat este de 300 lei.

Obiectul principal de activitate este “Comerț cu ridicata al altor bunuri de uz gospodăresc”, Cod CAEN 4649.

În ceea ce privește structura acționariatului, societatea are 3 asociați, d-l Mercea Adrian Paul, domiciliat în localitatea Oradea, str. Anatol France, nr. 78, bl. RB 15, et.3, ap.11, jud. Bihor, care deține 33,33% din capitalul social, d-l Pușcaș Cristian Marcel, domiciliat în localitatea Oradea, str. Anatole France, nr. 69, jud. Bihor, care deține 33,34% din părțile sociale, și d-l Chereji Mircea Ioan, domiciliat în localitatea Oradea, str. Tarcăului, nr. 7, jud. Bihor, care deține 33,33% din capitalul social. Funcția de administrator al debitoarei SC MARDAN EXIM SRL este deținută de d-nii Pușcaș Cristian Marcel și Mercea Adrian Paul, aceștia având drepturi depline.

2. Istoricul societății.

SC Mardan Exim SRL a fost înființată în luna ianuarie a anului 1994, având inițial un număr de trei asociați- Pușcaș Cristian, Mercea Sanda și Mercea Adrian și sediul social în Oradea, B-dul Dacia, nr. 104, Bl. AM4, jud. Bihor. Numărul asociaților s-a redus la 2 în luna martie a nului 2009 prin cesionarea de către Mercea

Sanda a părților sale sociale către ceilalți doi asociați, astfel că aceștia au deținut câte 50% din capitalul social al firmei până în aprilie 2013, când numărul asociaților a crescut din nou la trei, procentul părților sociale deținute fiind egal (33.33%). Funcția de administrator al firmei a fost deținută de doi dintre asociați- d-l Mercea Adrian și d-l Pușcaș Cristian.

Principalul obiect de activitate al societății îl reprezintă ” comerțul cu ridicata al altor bunuri de uz gospodăresc” , activitatea axându-se pe distribuția de produse de papetărie, birotică și tipografie. Pe lângă această activitate generatoare a cca 50% din veniturile societății, în funcție de modificările condițiilor pieței, firma s-a orientat și către confecționarea ambalajelor de carton ondulat – activitate care genera cca 35% din cifra de afaceri realizată și către producția de fursecuri și biscuiți, generatoare a cca 15% din veniturile obținute de debitoare.

Un moment important în dezvoltarea principalei activități a firmei l-a constituit câștigarea în anul 1998 a licitației pentru distribuirea formularelor cu regim special pe teritoriul județului Bihor, fapt care până în a doua parte a anului 2004, a contribuit cu precădere la creșterea cifrei de afaceri a societății. După acest moment, ca urmare a expirării exclusivității pentru distribuirea formularelor cu regim special și a schimbării legislației cu privire la obligativitatea utilizării acestora veniturile obținute din această activitate au scăzut, ajungând la nivelul anului 2010- an deja de criză- la 54% din valoarea cifrei de afaceri înregistrate. Cu toate acestea, chiar dacă noile condiții ale pieței s-au dovedit nu tocmai favorabile, societatea a încercat o adaptare a ofertei sale în ceea ce privește produsele de papetărie și birotică, iar pe de altă parte, o diversificare a activității prin introducerea producției de ambalaje din carton ondulat. Această decizie s-a dovedit una inspirată la momentul respectiv, numărul producătorilor unor astfel de produse fiind relativ redus, iar cererea la nivelul județului Bihor destul de ridicată ca urmare a prezenței firmelor intracomunitare producătoare de încălțăminte și produse alimentare. În acest context, conducerea firmei s-a orientat către achiziționarea de utilaje performante care să îi permită obținerea de produse de calitate și cu productivitate mare în condiții de maximă rentabilitate.

În vederea realizării acestui obiectiv, societatea a contractat un credit pentru echipamente (contractul 02/11.01.2008) în valoare de 180.000 lei de la ATE Bank România SA, pe baza căruia au fost achiziționată o mașină de confecționat și una de lipit cutii de carton. Activitatea de confecționare a ambalajelor este realizată de către 4 angajați care lucrează în două schimburi, în cadrul punctului de lucru deschis de firmă în Oradea, str. Lotrului, nr. 7, jud. Bihor.

În ceea ce privește producția de fursecuri și biscuiți, opțiunea orientării către această activitate s-a impus ca urmare a existenței unor debite de recuperat semnificative de la clienții SC Mamoet Biscuits Trading SRL și Mamoet Cookies SRL. În contul creanțelor de recuperat de la acești doi debitori, SC Mardan Exim SRL a preluat activitatea și clienții acestora, precum și utilajele necesare realizării unei astfel de

activității. Achiziționarea utilajelor a fost finanțată cu fondurile puse la dispoziția de Banca Transilvania și Leumi Bank Oradea. De asemenea, pentru asigurarea ritmicității aprovizionării cu materiile prime necesare și a întregii activități curente, a fost angajată la ATE Bank Oradea, în mai 2009, o linie de credit în sold curent de 1.000.000 lei.

Anul 2010 s-a caracterizat prin desfășurarea activității pe toate sectoarele de activitate: comerțul cu produse de birotică și papetărie (activitate preponderentă), producția de ambalaje din carton și cea de produse de patiserie (în principal biscuiți). S-a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri comparativ cu anii anteriori, cea mai mare parte a veniturilor fiind obținută din comerțul cu produse de birotică și papetărie, urmate de veniturile obținute din producția de ambalaje și apoi de cele din producția de biscuiți și fursecuri. Dacă pentru primele două activități piața de desfacere era formată din beneficiari locali, existenți în județul Bihor și eventual în județele limitrofe, pentru produsele de patiserie, desfacerea s-a realizat în afara țării, cu precădere în țări precum Olanda și Germania. Această situație nu s-a păstrat însă și pe parcursul următorilor doi ani 2011-2012, când veniturile obținute din producția de biscuiți au scăzut treptat, fapt care a determinat conducerea societății să renunțe la această activitate. Principala cauză a schimbării situației privitoare la acest sector al activității firmei l-a constituit întreruperea activității ca urmare a intrării în faliment a SC Dolces Iuliu SRL care realiza practic activitatea de producție – debitoare fiind cea care i-a pus la dispoziție utilajele și materiile prime necesare acestui tip de activitate. Ulterior, producția de biscuiți a fost reluată, fără a se ajunge însă la rezultatele scontate, astfel că s-a decis de către conducerea debitoare, către finele anului 2012, la renunțarea la acest tip de activitate.

În ceea ce privește comerțul cu produsele de papetărie, birotică și formulare, acesta a continuat să fie principala activitate generatoare de venituri a societății, în paralel societatea făcând eforturi pentru adaptarea la noile condiții ale pieței, impuse de criza econoco-financiară. De asemenea, s-a continuat producția de ambalaje din carton ondulat, cu orientare spre realizarea de ambalaje mai ales pentru produsele alimentare, sector mai puțin afectat decât cel al industriei producătoare de încălzăminte.

Ca urmare a dificultăților financiare înregistrate de societate în ultimii doi ani de activitate cauzate de necesitatea prelungirii termenelor la facturile scadente emise către clienți, intrarea în insolvență a unei părți a firmelor partenere, precum și creșterea cheltuielilor, conducerea debitoare a decis la finele primului trimestru al anului 2013, să se adreseze instanței cu solicitarea de deschidere a procedurii generale a insolvenței, în cadrul căreia, activitatea societății să poată fi reorganizată, iar datoriile acumulate, achitate.

3. Analiza economico-financiară.

Analiza economico-financiară a activității debitoarei a fost realizată pe baza raportărilor și situațiilor financiar-contabile prevăzute de lege, întocmite de debitoare și depuse la Administrația Finanțelor Publice Oradea pentru intervalul 2010-2012.

Analiza veniturilor și cheltuielilor

Analiza veniturilor și cheltuielilor s-a efectuat pe baza indicatorilor preluați în tabelul de mai jos:

Denumire indicatori	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	30.04.2013
Cifra de afaceri netă	11,225,687	11,404,388	11,973,820	1,284,299
Producția vândută	1,971,704	2,916,409	3,176,383	428,788
Venituri din vânzarea mărfurilor	9,253,983	8,487,979	8,696,514	855,511
Venituri aferente costului producției în execuție	0	0	100,923	71,499
Reduceri comerciale acordate	0	0	71,261	0
Alte venituri din exploatare	529	71,768	6,129	107,322
Total venituri din exploatare	11,226,216	11,476,156	12,051,210	1,463,120
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	1,414,254	2,119,541	2,489,926	311,495
Alte cheltuieli materiale	7,347	3,721	15,638	40
Cheltuieli privind energia și apa	4,435	3,518	4,265	2,397
Cheltuieli privind mărfurile	8,037,179	7,672,095	8,099,881	823,246
Cheltuieli cu personalul	359,329	374,224	390,209	120,222
Reduceri comerciale primite	0	-25,352	0	0
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	108,992	131,506	133,617	0
Ajustari de valoare privind activele circulante	140,000	-10,065	0	0
Cheltuieli cu prestațiile externe	605,697	713,429	443,758	107,157
Cheltuieli cu impozite și taxe	20,419	7,693	23,213	241
Alte cheltuieli de exploatare	10,143	80,763	30,369	3,695
Total cheltuieli din exploatare	10,707,795	11,071,073	11,630,876	1,368,493
Rezultatul din exploatare	518,421	405,083	420,334	94,627

Venituri financiare	58,206	83,199	-32,936	6,709
Cheltuieli financiare	318,538	329,127	356,027	93,878
Rezultatul financiar	-260,332	-245,928	-388,963	-87,169
Rezultatul curent al exercițiului	258,089	159,155	31,371	7,458
Venituri din provizioane si ajustari pentru depreciari	0	0	0	0
Venituri totale	11,284,422	11,559,355	12,018,274	1,469,829
Cheltuieli totale	11,026,333	11,400,200	11,986,903	1,462,371
Profitul sau pierderea brută	258,089	159,155	31,371	7,458
Impozitul pe profit	58,488	36,965	8,215	0
Alte impozite neinregistrate mai sus	0	0	0	0
Rezultatul net al exercițiului	199,601	122,190	23,156	7,458

Așa cum se poate observa, principalele venituri obținute de debitoare în cei trei ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență au fost cele aferente activității de exploatare-obținute din vânzarea mărfurilor și a produselor realizate din producție proprie. Tendința cifrei de afaceri este ușor crescătoare, cea mai mare pondere în cadrul ei fiind deținută de veniturile înregistrate ca urmare a vânzării de mărfuri- articole de birotică - papetărie și formulare . În ceea ce privește veniturile financiare sunt prezente și acestea, dar ponderile lor în cadrul veniturilor totale sunt mult inferioare celor deținute de veniturile din exploatare.

Ca și tendință generală, veniturile totale ale debitoarei au crescut în fiecare an dintre cei trei analizați, reușind să devanseze valorile cheltuielilor efectuate.

Cheltuielile debitoarei sunt constituite în principal din cheltuieli aferente activității de exploatare care dețin peste 95% din valoarea cheltuielilor totale și cheltuieli financiare cauzate de diferențele de curs valutar și dobânzile bancare.

Cheltuielile de exploatare ale societății sunt formate în proporție de peste 67% din cheltuielile privind mărfurile, urmate de cele cu materiile prime și materialele consumabile (între 13% și 21% din valoarea cheltuielilor de exploatare). Cu valori mult mai mici sunt înregistrate cheltuielile cu personalul, cele cu prestațiile externe, cheltuieli cu amortizările, precum și alte cheltuieli de exploatare. Din punct de vedere valoric cheltuielile de exploatare fluctuează de la un an la altul, maximul valoric al intervalului fiind realizat în anul 2010. Cu toate acestea, cuantumul cheltuielilor totale înregistrează o tendință de creștere, tendință imprimată și de evoluția cheltuielilor financiare, care cresc în fiecare an al intervalului studiat.

Rezultatul evoluției veniturilor și cheltuielilor firmei se concretizează în profit înregistrat pentru fiecare an al intervalului – se poate observa însă că pe ansamblu,

Rata activelor imobilizate (active imobilizate/total activ)	18.89	16.61	16.56
Rata stocurilor(stocuri/total active circulante)	25.01	20.98	15.41
Rata creanțelor (creanțe/total active circulante)	73.89	78.71	84.22
Rata disponibilităților bănești (disponibilități/total active circulante)	0.87	0.06	0.37
Rata activelor circulante(active circulante/total activ)	81.11	83.39	83.44

Valorile ratelor de mai sus reflectă ponderile celor două componente- active imobilizate și active circulante- în total activului. Structura acestuia se păstrează relativ constantă de la un an la altul, predominând activele circulante cu peste 81% din valoarea totală a activului. În ceea ce privește structura activelor circulante, nici aceasta nu înregistrează modificări semnificative, creanțele rămânând principalul element în fiecare an pastrându-și tendința de creștere. Alături de creanțe, societatea deține în cadrul activelor circulante și stocuri ale căror valori scad de-a lungul întregii perioade. Soldurile de disponibilități-cel de-al treilea element al activelor circulante au valori foarte mici, neinfluențând practic valoarea acestora.

Referitor la activul patrimonial al debitoarei, se poate constata că pe ansamblu, acesta a avut o tendință de creștere datorată sporirii imobilizărilor corporale (ca urmare a achiziționării de autovehicule și echipamente necesare activității de producție) și a creșterilor activelor circulante ca urmare a încetării ritmului de recuperare a propriilor creanțe de la clienți.

Pasivul patrimonial al SC Mardan Exim SRL e reprezentat de capitalurile proprii și datoriile societății.

Capitalurile proprii au valori pozitive și crescătoare pentru întreaga perioadă analizată. Acest fapt se datorează înregistrării de profit în fiecare an al intervalului .

Datoriile totale ale firmei sunt formate din datorii pe termen scurt și datorii pe termen mediu și lung. Valorile cele mai mari le au datoriile pe termen scurt a căror tendință este de creștere permanentă, conferind trend crescător datoriilor totale. Pentru datoriile pe termen lung se remarcă o tendință de scădere a lor către finele intervalului ca urmare a achitării lor parțiale.

Valorile ratelor de structură a pasivului, calculate în tabelul de mai jos, subliniază evoluția elementelor de pasiv, sugerând totodată gradul de dependență al firmei de resursele împrumutate de-a lungul celor trei ani urmăriți.

Denumire indicatori (%)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
-------------------------	------------	------------	------------

Rata autonomiei financiare globale (capital propriu/ total pasiv)	6.26	6.90	7.14
Rata de îndatorare globală (total datorii /total pasiv)	93.74	93.10	92.6
Rata stabilitatii financiare(capital permanent/total pasiv)	17.89	22.34	20.65

Rata autonomiei financiare globale arată capacitatea agentului economic de a susține din resurse proprii activitatea; sugerează o situație favorabilă pentru o firmă dacă valoarea sa e mai mare sau egală de 33% (capitalul propriu să reprezinte 1/3 din pasivul total). În cazul nostru, valorile acestei rate, deși pozitive, sunt inferioare pragului minim acceptat, fapt cauzat de scăderea profitului ca urmare a creșterii nivelului cheltuielilor realizate.

Rata de îndatorare globală ne arată limita până la care agentul economic este finanțat din alte resurse decât fondurile proprii. Cu cât valoarea acestei rate este mai mică, cu atât ne sugerează o situație mai favorabilă pentru firmă. În cazul debitoarei, valorile acestui indicator sunt destul de ridicate (superioare procentului maxim admis de 66%) și înregistrează o tendință nesemnificativă de scădere către finele intervalului.

Rata stabilității financiare reflectă legătura dintre capitalul de care dispune societatea în mod permanent și totalul patrimoniului. Valoarea optimă este cât mai apropiată de 100%, dar în cazul debitoarei această rată are valori, chiar dacă în creștere, mult inferioare pragului optim.

Analiza indicatorilor de lichiditate

Pornind de la valorile indicatorilor ce privesc elementele patrimoniale, în vederea analizei lichidității debitoarei, s-au calculat în tabelul de mai jos, ratele de lichiditate.

Denumire indicatori	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Rata lichidității curente (active circulante/datorii pe termen scurt)	0.99	1.07	1.06
Rata lichidității rapide (creanțe + disponibilități/datorii pe termen scurt)	0.74	0.85	0.89
Rata lichidității imediate (disponibilități bănești/datorii pe termen scurt)	0.01	0.00	0.00

Rata lichidității curente sau generale se calculează ca raport între activele circulante și datoriile curente și reflectă posibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma într-un termen scurt în lichidități pentru a satisface ob-

ligațiile de plată exigibile. Se apreciază că există o lichiditate curentă favorabilă pentru societate, atunci când valoarea acestei rate este supraunitară. În cazul de față, valorile acestui indicator, sunt în jurul pragului optim, fapt datorat quantumului activelor circulante aproximativ egal cu cel al datoriilor pe termen scurt.

Rata lichidității rapide exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora datoriile pe termen scurt din creanțe și disponibilități bănești. Nivelul asiguratoriu al acestei rate este de 2/3 și este depășit pe parcursul întregului interval.

Rata lichidității imediate apreciază măsura în care datoriile exigibile imediate pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată a capacității imediate de plată este 1/3 și în cazul nostru nu este atins în niciun an din cei analizați denunțând solduri de disponibilități reduse în comparație cu nivelul datoriilor pe termen scurt ale debitoarei, deci dificultăți în achitarea acestora la scadență. Practic, evoluția acestui indicator întregește imaginea firmei din punct de vedere financiar, pentru intervalul urmărit: continuarea activității, realizarea de venituri, dar cu dificultăți în recuperarea creanțelor și automat, la plata datoriilor generate.

Analiza riscului de insolvență

Pornind de la tabloul complet al evoluției veniturilor și cheltuielilor firmei, precum și de la structura patrimoniului pentru anii supuși observării, se poate face o analiză a riscului de insolvență de-a lungul perioadei urmărite.

Pentru detectarea riscului de apariție a incapacității de plată, am utilizat **modelul ALTMAN** cu 5 variabile.

Funcția scor a acestui model se prezintă astfel :

$$Z=3,3*R1+1*R2+0,6*R3+1,4*R4+1,2*R5$$

R1 = rezultatul curent / activ total,

R2 = cifra de afaceri / activ total,

R3 = capitalizarea bursieră / împrumuturi,

R4 = profitul reinvestit / activ total,

R5 = activ circulant / activ total

Indicator	Coeficient	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2012
Rezultatul curent		258.089	159.155	31.371
Total activ		6.613.222	7.942.443	8.001.547
Raport		0,04	0,02	0,00
Variabila R1	3,3	0,13	0,07	0,01
Cifra de afaceri		11.225.687	11.404.388	11.973.820
Total activ		6.613.222	7.942.443	8.001.547
Raport		1,70	1,44	1,50
Variabila R2	1	1,70	1,44	1,50
Cap.bursieră		413.711	547.866	571.022
Împrumuturi		5.430.334	6.168.233	6.324.551
Raport		0,08	0,09	0,09
Variabila R3	0,6	0,05	0,05	0,05
Profitul reinvestit		199.601	122.190	23.156
Activ total		6.613.222	7.942.443	8.001.547
Raport		0,03	0,02	0,00
Variabila R4	1,4	0,04	0,02	0,00
Active circulante nete		-66.674	454.751	352.014
Activ total		6.613.222	7.942.443	8.001.547
Raport		-0,01	0,06	0,04
Variabila R5	1,2	-0,01	0,07	0,05
VALOAREA SCORULUI "Z"		1,90	1,65	1,62
		Relativ stabil	Risc insolventa	Risc insolventa

Modelul Altman este un model care, după cum se poate observa sintetizează în componența sa mai mulți indicatori, încercând să ofere o situație de ansamblu asupra situației societății analizate. Cu cât valoarea fiecărei categorii de indicatori este mai ridicată, cu atât crește valoarea scorului "Z" și întreprinderea va fi la adăpost de riscuri financiare. Altman a determinat valorile 1,81 și 2,675 ca valori critice pentru scorul Z. Mai mult, întreprinderile a căror scor "Z" calculat este mai mic de 1,81 se încadrează în categoria firmelor cu risc de insolvență. Întreprinderile pentru care valoarea calculată a scorului Z se găsește în jurul intervalul 1,81 sunt considerate ca fiind firme a căror situație financiară este precară și sunt predispuse insolvenței.

În cazul nostru, se poate observa că în anul 2010 valoarea acestuia este în interiorul intervalului considerat ca definind o stare de instabilitate, după care în următorii doi ani scade sub valoarea de 1,81, păstrând valori descrescătoare apropiate. Scăderile nu sunt valoric semnificative, dare ele subliniază tendința constantă de înrăutățire a situației financiare prin scăderea profitului, creșterea valorii creanțelor de recuperat și păstrarea unui nivel ridicat al cheltuielilor, fapt care nu face decât să ducă la acumularea datoriilor.

4. Concluzii privind cauzele și împrejurările care au determinat apariția stării de insolvență în cazul SC Mardan Exim SRL

Analiza administratorului judiciar în vederea evidențierii cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență a debitoarei s-a efectuat în esență pe baza situațiilor financiare întocmite și depuse la Administrația Finanțelor Publice. Obiectivele principale ale analizei administratorului judiciar au vizat evaluarea performanțelor financiare ale debitoarei în perioada celor trei ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență, respectiv 2010-2012. Administratorul judiciar a utilizat informațiile cuprinse în contextul situațiilor financiare ale debitoarei pornind de la premisa ca acestea sunt corecte, nu conțin erori semnificative și sunt relevante, în sensul că reprezintă cu fidelitate tranzacțiile și evenimentele corespunzătoare perioadei de referință.

În evidențierea cauzelor și împrejurărilor care au influențat evoluția debitoarei în ultimii trei ani, trebuie avuți în vedere factorii interni care au favorizat apariția insolvenței, dar și contextul general al pieței, factorii externi, a căror influență s-a făcut de asemenea simțită pe toată durata de activitate a firmei.

Extinzând analiza evoluției societății din punct de vedere al veniturilor și cheltuielilor și la perioada de dinaintea celor trei ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență, se pot observa mai multe etape:

- o primă etapă a fost cea de la începutul activității-anul 1994- până în 1998- anul câștigării licitației pentru distribuirea formularelor cu regim special pe raza județului Bihor. Până în acest moment activitatea societății s-a bazat pe distribuția de produse de birotică și papetărie, încercând să-și consolideze un loc pe această piață și să-și creeze un portofoliu de clienți.
- între 1999-2004, ca urmare a câștigării dreptului exclusiv de distribuire a formularelor cu regim special, s-a observat o creștere substanțială a veniturilor firmei, care alături de produsele de papetărie și birotică a început să comercializeze și formularele tipizate. Creșterea cererii pentru acest tip de produse a fost stimulată nu numai de prevederile legale în acest sens, ci și de înmulțirea numărului de firme nou înființate în această perioadă, care a fost una favorabilă din punct de vedere economico-financiar inițierii de proiectelor de afaceri.

An bilant	Cifra de afaceri	Venituri	Cheltuieli	Profit net / pierdere netă (lei)	Număr angajați
1999	866.463,60	869.006,90	847.478,30	14.185,60	8
2000	1.652.268,40	1.656.843,60	1.606.022,60	35.878,70	8
2001	2.503.956,50	2.507.641,40	2.432.418,50	52.316,50	9

2002	3.210.676,00	3.230.120,30	3.158.186,60	51.191,60	10
2003	4.671.161,30	4.676.740,60	4.596.443,70	56.284,50	13
2004	3.570.813,70	3.644.955,20	3.505.499,50	101.837,10	13
2005	3.171.459,00	3.199.384,00	3.094.675,00	86.337,00	13
2006	4.139.059,00	4.210.187,00	4.016.333,00	161.720,00	15
2007	5.146.096,00	5.163.789,00	5.088.068,00	62.533,00	17
2008	7.934.838,00	8.077.630,00	7.924.349,00	128.196,00	17
2009	5.130.501,00	5.133.217,00	5.084.246,00	31.952,00	22
2010	11.225.687,00	11.284.422,00	11.026.333,00	199.601,00	25
2011	11.404.388,00	11.559.355,00	11.400.200,00	122.190,00	23
2012	11.973.820,00	12.012.274,00	11986.903,00	23.156,00	21

- 2005-2009: această perioadă s-a caracterizat prin scăderea veniturilor societății provenite din vanzarea formularelor cu regim special și orientarea activității și către producția ambalajelor din carton ondulat. O astfel de decizie s-a dovedit inspirată și favorizată de condițiile pieței de la acea dată (apariția și dezvoltarea activităților firmelor intracomunitare producătoare de încălzăminte), influențând în mod direct creșterea veniturilor societății. Pe de altă parte, această schimbare a determinat și antrenarea de noi cheltuieli pentru debitoare care a trebuit să achiziționeze echipamentele necesare realizării acestui tip de produse, să angajeze personal și să găsească un spațiu potrivit producerii lor. În consecință, au fost încheiate contracte de credit, respectiv de leasing (cu ATE Bank Oradea și Porsche Leasing România IFN SA) în baza cărora au fost achiziționate echipamente de producție și două autovehicule.

- 2010-2012: are loc o diversificare a activității prin adăugarea la activitatea de comercializare a produselor de papetărie, birotică și formulare și la cea de producție a ambalajelor, pe cea de producție a biscuiților și fursecurilor. Această activitate a fost preluată în contul creanțelor deținute de firmă față de SC Mamoet Biscuits Trading SRL, societate aflată în faliment, de la care debitoarea a achiziționat la licitație, cu finanțare de la Banca Transilvania și Leumi Bank Oradea și utilajele necesare desfășurării unei astfel de activități. Inițial această activitate s-a desfășurat în parteneriat cu firma SC Dolce Iulius SRL, dar starea de insolvență a acesteia a determinat întreruperea colaborării și orientarea către un alt parteneriat, la care SC Mardan Exim SRL a renunțat pe parcursul lui 2012, ca urmare a acumulării de creanțe nerecuperate.

Din punct de vedere financiar, această perioadă s-a caracterizat în ciuda creșterii cifrei de afaceri, prin apariția dificultăților financiare cauzate de lipsa fondurilor ca urmare a întârzierilor înregistrate la recuperarea creanțelor și în unele cazuri, a imposibilității recuperării lor, fapt cauzat de starea de insolvență a propriilor clienți. Pe de altă parte, cheltuielile societății au crescut și ele ca urmare a dezvoltării activității societății și a creșterii cheltuielilor cu creditele bancare contractate în acești ultimi ani. Blocajul financiar apărut a fost o consecință a crizei economico-financiare ale cărei efecte s-au simțit în România începând cu anul 2009 și s-au acutizat în anii următori. Principalele consecințe ale manifestării crizei au fost scăderea puterii de cumpărare a consumatorilor, reducerea/suspendarea activității celei mai mari părți a agenților economici, înăsprirea condițiilor de creditare și creșterea cheltuielilor financiare.

În aceste condiții, toate cele trei tipuri de activitate desfășurate de SC Mardan Exim SRL au fost afectate de schimbările condițiilor din piață, astfel:

- a scăzut numărul clienților pe de o parte ca urmare a scăderii puterii de cumpărare, iar pe de alta ca urmare a reducerii numărului de agenți economici (multe firme au intrat în insolvență și și-au redus sau încetat activitatea) -fapt care a afectat în mod direct piața de desfacere a formularelor tipizate și a ambalajelor din carton. De asemenea, restrângerea numărului de clienți nu a permis o menținere sau creștere a adaosului comercial practicat la produsele comercializate, în timp ce cheltuielile s-au menținut în continuare la un nivel destul de ridicat.
- au apărut dificultăți în recuperarea creanțelor de la proprii clienți ; numărul de zile stabilit pentru scadența facturilor emise a crescut, fapt care nu a asigurat întotdeauna încasarea cu certitudine a creanțelor.
- păstrarea cheltuielilor la un nivel ridicat, fapt cauzat și de sporirea cheltuielilor cu dobânzile bancare la creditele bancare și de leasing contractate și a celor provenite din diferențele de curs valutar.

Toți acești factori au influențat activitatea debitoare în mod direct în ultimii trei ani de activitate determinând întârzieri la plată și acumularea de datorii către proprii furnizori și către bugetul de stat. Încetarea activității de producție a produselor de patiserie către finele anului 2012 și reducerea veniturilor ca urmare a acestui fapt, au determinat conducerea debitoare să hotărască deschiderea procedurii generale a insolvenței cu intenția de reorganizare a activității. Principalele surse de venituri vor fi constituite în continuare de activitatea de comerț cu produse de papetărie, birotică și formulare tipizate , precum și de producerea de ambalaje care va fi diversificată prin realizarea și de ambalaje pentru produse alimentare, încercându-se astfel creșterea portofoliului de clienți, precum și sporirea în acest mod a veniturilor.

5. Posibilitatea reala de reorganizare a debitorului SC MARDAN EXIM SRL

În cadrul perioadei de observație asociații debitoarei și-au declarat intenția de reorganizare a firmei, depunând la dosarul cauzei declarațiile specificate în cadrul art.28 din Lege. Ei au comunicat administratorului judiciar că întrevăd o posibilitate reală pentru reorganizarea societății, sens în care și-au declarat intenția de a propune un plan de reorganizare.

În acest sens, constatând că sunt îndeplinite condițiile art.94, al.(1), lit.(a) din legea 85/2006 privind procedura insolvenței, în momentul în care debitoarea va propune un plan de reorganizare, administratorul judiciar îl va supune votului adunării creditorilor.

6. Mențiuni privind incidența art.138 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței

Precizăm că până în acest moment, administratorul judiciar **nu a putut identifica nicio persoană dintre cele prevazute la art.138 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței care să fi cauzat starea de insolvență, prin niciuna dintre modalitățile prevazute în acest text legal.**

Totodată, în ceea ce privește prevederile art.80 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, până la această dată, **administratorul judiciar nu a identificat nicio situație în care să se poată face aplicarea acestor prevederi.**

Precizăm că în ipoteza în care vom descoperi orice act, stare, împrejurare sau situație care ne-a fost ascunsă, nu vom ezita în informarea adunării/comitetului creditorilor, nici în întreprinderea demersurilor legale la care avem dreptul.

Cu stimă,

Administrator judiciar

Global Money Recovery IPURL

Ax. Phil Hoșia Cristian

