

**Județul Argeș**

Secțiunea I - Profesioniști

**1. Societatea CONIZ ROMARG SRL**, cod unic de înregistrare: 5172139

Către Tribunalul Specializat Argeș

Dosar 387/1259/2017

**Raport asupra cauzelor și împrejurărilor  
care au dus la apariția insolvenței debitorului**

**Coniz Romarg SRL**

Nr. înregistrare: 3804/24.11.2017

În cadrul obligațiilor ce îi revin, administratorul judiciar întocmește o analiză a cauzelor și împrejurărilor care au dus societatea la incapacitate de plată, adică în stare de insolvență pe baza documentelor depuse de societatea debitoare conform art.67 din Legea 85/2014 la care adăugăm documentele solicitate și informațiile primite de la departamentul contabil și juridic al societății, informații asumate prin semnătură de administratorul special, dl. Gheorghe Griguta.

În urma analizei făcute de administratorul judiciar, dacă va fi cazul, acesta va aduce la cunoștința creditorilor opinia sa cu privire la incidența dispozițiilor art. 117 –122 din Legea nr. 85/20014, urmând cu acordul creditorilor, să fie introduse acțiuni pentru anularea constituirilor ori a transferurilor efectuate în fraudă acestora.

Totodată, va fi analizată și incidența art.169 alin. (1) din Legea nr. 85/20014, în sensul că dacă administratorului judiciar, prin raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței ar identifica că aceasta stare se datorează membrilor organelor de conducere, la cererea administratorului judiciar sau a lichidatorului judiciar,

judecătorul-sindic poate dispune ca o parte sau întregul pasiv al debitorului, persoană juridică, ajunsă 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.

Principalele obiective ale prezentului raport constau în:

- ✓ Identificarea cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență;
- ✓ Identificarea acțiunilor care intră sub incidența prevederilor art. 117-122;
- ✓ Identificarea faptelor care intră sub incidența prevederilor art.169 alin. (1);
- ✓ Identificarea posibilităților reale de reorganizare ale societății, respectiv motivele pentru care societatea nu ar putea susține un plan de reorganizare.

#### I. Informații privind deschiderea procedurii de insolvență

Prin încheierea din data de 22.09.2017, pronunțată de judecătorul sindic în dosarul nr. 387/1259/2017, aflat pe rolul Tribunalului Argeș, EXPERT INSOLVENȚĂ SPRL FILIALA BUCUREȘTI, cu sediul în București, str. Turturelelor nr. 11A, et. 5, sector 3, având CIF RO 29774166, numărul de înregistrare la Registrul Formelor de Organizare RFO II 578/2011, a fost desemnată în calitate de administrator judiciar provizoriu al societății CONIZ ROMARG SRL “în insolvență”, în insolvency”, en procedure collective”, cu sediul în Pitești, Calea București, bl. U5, mezanin, jud. Argeș, având numărul de înregistrare în registrul comerțului J03/2838/1993 și CUI 5172139.

În temeiul art. 66 alin (1) și ale art. 71alin (1) din Legea nr. 85/2014, CONIZ ROMARG SRL, prin administratorul statutar domnul Gheorghe Griguta, a formulat cerere de deschidere a procedurii insolvenței, însoțită de documentele prevăzute la art. 67 alin (1), cerere prin care a solicitat păstrarea dreptului de administrare și și-a manifestat intenția de intrare în procedura de reorganizare conform unui plan, în vederea stingerii datoriilor societății.

#### II. Prezentarea societății debitoare

Societatea CONIZ ROMARG SRL a fost înființată în anul 1993, având ca obiect principal de activitate - Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale, la care se adaugă Construcții civile și industriale cu instalații aferente, Lucrări de artă, Lucrări de drumuri și poduri, Alimentări cu apă și canalizări, Lucrări edilitare, Lucrări de reconstrucție ecologică în fond forestier, Îmbunătățiri funciare, Combaterea eroziunii solului, Construcții hidrotehnice.

Conform informațiilor de la Registrul Comerțului, asociații sunt persoane fizice, respectiv dl. Griguta Gheorghe ce deține 20 părți sociale în sumă de 565, cotă de participare la beneficii și pierderi de 83,33% și dna. Griguta Valeria Panseluța ce deține 4 părți sociale în sumă de 113 lei, cu o cotă de participare la beneficii și pierderi de 16,67%.

Capitalul social subscris și vărsat este în valoare de 678 de lei.

Conducerea societății a fost realizată până la data intrării în insolvență de către dl. Griguta Gheorghe în calitate de administrator al societății, numit în funcție din 23.02.2004.

În urma Hotărârii Generale a Asociaților din data de 25.09.2017 dl. Griguta Gheorghe îndeplinește funcția de administrator special în procedura de insolvență și va reprezenta interesele asociaților.

Societatea are înregistrate două puncte de lucru, situate în Municipiul Pitești, str. Cap.Cuțui nr.28 și respectiv str. Depozitelor nr. 25, județul Argeș.

În prezent, societatea are un număr de 156 de angajați, structurați pe diferite departamente.

În prezent principalii clienți ai societății sunt autoritățile publice din mai multe județe precum Argeș, Bacău, Prahova, Vâlcea, Ialomița.

#### III. Analiza situației patrimoniale

În cele ce urmează, ne propunem prezentarea situației patrimoniale a societății debitoare analizată la data intrării în procedura de insolvență, pe baza situațiilor financiare furnizate de către aceasta.

Perioada de timp luată ca referință pentru analiză este reprezentată de ultimii trei ani și opt luni de activitate, anteriori deschiderii procedurii de insolvență, anume perioada cuprinsă între 2014 –aug.2017.

Ca rezultat al analizei s-a dorit a se obține o imagine completă asupra evoluției situației financiare a debitoarei, precum și asupra cauzelor care au condus la starea de insolvență a acesteia.

Perioada de referință	Dec.-2014	Dec.-2015	Dec.-2016	Aug.-2017
Activ				
Terenuri și construcții	1.761.314 lei	1.761.314 lei	1.761.314 lei	
Instalații tehnice și mașini	2476084	3.858.358 lei	2.775.082 lei	1.372.641 lei
Alte instalații, utilaje și mobilier	30.448 lei	35.919 lei	23.873 lei	18.399 lei
IMOBILIZARI CORPORALE	4.267.846 lei	5.655.591 lei	4.560.269 lei	1.391.040 lei
IMOBILIZARI FINANCIARE	5.200 lei	5.200 lei	5.200 lei	20.312 lei
ACTIVE IMOBILIZATE	4.273.046 lei	5.660.791 lei	4.565.469 lei	1.411.352 lei
Producția în curs de execuție	15.160.000 lei	28.150.000 lei	35.150.000 lei	19.550.000 lei
Avans pentru stocuri		2.590.212 lei	4.587.985 lei	2.346.540 lei
ACTIVE CIRCULANTE	15.160.000 lei	30.740.212 lei	39.737.985 lei	21.896.540 lei
Creanțe comerciale	10.735.298 lei	9.506.426 lei	4.685.320 lei	5.099.734 lei
Alte creanțe	524.679 lei	453.765 lei	753.934 lei	713.403 lei
Casa și conturi la bănci	7.101.699 lei	11.761.840 lei	9.965.558 lei	5.261.776 lei

ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	33.521.676 lei	52.462.243 lei	55.142.797 lei	32.971.454 lei
Cheltuieli înregistrate în avans	6.847 lei	20.001 lei	4.213 lei	4.038 lei
TOTAL ACTIV	37.801.569 lei	58.143.035 lei	59.712.479 lei	34.386.843 lei
Perioada de referință	Dec.-2014	Dec.-2015	Dec.-2016	Aug.-2017
Pasiv				
Avansuri încasate în contul comenzilor		1.464.908 lei	348.113 lei	348.113 lei
Furnizori	21.285.465 lei	30.441.485 lei	25.645.246 lei	25.855.569 lei
Alte datorii inclusiv fiscale	7.347.343 lei	13.350.381 lei	1.237.244 lei	3.649.870 lei
Total datorii pe termen scurt	28.632.808 lei	45.256.774 lei	27.230.603 lei	29.853.552 lei
Credite bancare pe termen lung	419.566 lei	1.351.923 lei	21.463.656 lei	10.374.857 lei
Datorii pe termen lung	419.566 lei	1.351.923 lei	21.463.656 lei	10.374.857 lei
Subvenții pentru investiții	1.176.860 lei	742.549 lei	461.169 lei	296.607 lei
TOTAL DATORII	30.229.234 lei	47.351.246 lei	49.155.428 lei	40.525.016 lei
Capital social	678 lei	678 lei	678 lei	678 lei
Rezerve reevaluare	1.261.470 lei	1.261.470 lei	1.261.470 lei	1.144.750 lei
Rezerve legale		199 lei	136 lei	136 lei
Alte rezerve	3.927.944 lei	8.531.112 lei	8.594.251 lei	9.294.767 lei
Rezultat din corectarea erorilor				(650.096)
Profit/pierdere exercițiu financiar	2.382.243 lei	3.219.455 lei	763.591	(15.928.408)
Repartizarea profitului		(2.221.125)	(63.075)	
CAPITAL PROPRIU	7.572.335 lei	10.791.789 lei	10.557.051 lei	-6.138.173 lei
CAPITALUL PERMANENT	37.801.569 lei	58.143.035 lei	59.712.479 lei	34.386.843 lei
PASIV TOTAL	37.801.569 lei	58.143.035 lei	59.712.479 lei	34.386.843 lei

\*\*Sursa: Analiză pe baza bilanțelor sintetice și situațiilor financiare ale societății

#### Activul societății

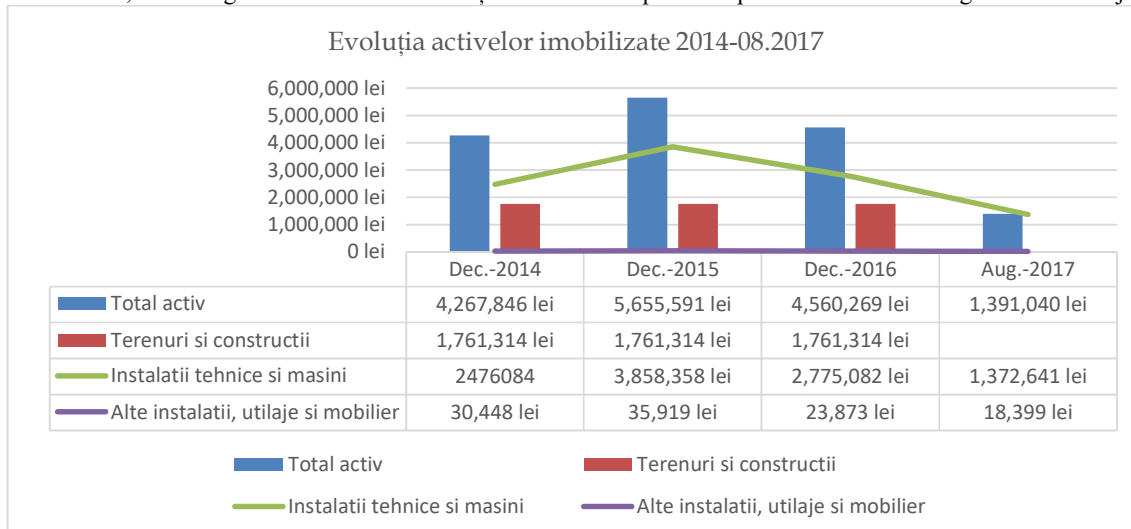
Din punct de vedere financiar, elementele activului bilanțier reprezintă o alocare de fonduri bănești. Analiza situației societății s-a realizat pe baza documentelor obținute de administratorul judiciar de la departamentul contabil al societății, și constau în bilanțuri contabile și bilanțe sintetice.

#### Actiunile immobilizate

În cazul debitoarei CONIZ ROMARG SRL, pe perioada analizată 2014-08.2017 activele immobilizate aveau în componență immobilizări corporale de tipul terenurilor, construcțiilor, mașinilor și utilajelor, mobilierului și din immobilizări financiare.

La data deschiderii procedurii insolvenței se observă micșorare cu aproximativ 70% a valorii activelor immobilizate față de finalul anului 2016 datorită înstrăinării acestora în cursul anului 2017.

Prin urmare, ca o imagine de ansamblu a evoluției activelor corporale în perioada analizată stă graficul de mai jos.



În prezent, conform informațiilor transmise de contabilitatea societății, aceasta deține următoarele active corporale de tipul instalații tehnice și mobilier, valoarea contabilă a acestora la finalul lunii august 2017 este de 1.391.040 lei..

Lista mijloacelor fixe din proprietatea debitoarei este anexată la finalul prezentului raport.

#### Immobilizări financiare

La sfârșitul lunii august 2017, societatea are înregistrate immobilizări financiare în sumă totală de 20.312 lei, care reprezintă sume reținute drept garanție pentru lucrările efectuate, valoare ce va fi deblocată la anumite termene ale garanțiilor de lucrări.

În perioada anterioară deschiderii procedurii insolvenței, CONIZ ROMARG SRL a deținut titluri de participare la capitalul social al societății Proiect Matrițe S.R.L în valoare de 5.200 lei, reprezentând 25,74% din acesta.

Începând cu data de 20.07.2016, CONIZ ROMARG SRL a hotărât cesionarea acțiunilor către o persoană fizică la valoarea nominală a acestora, respectiv 5.200 lei.

Activele circulante, prin natura lor, pot însemna modalitatea de obținere a unor lichidități pe termen scurt.

O valoare însemnată a activelor circulante corespunde contului lucrărilor în curs de execuție, acestea însumând aproximativ 19,5 mil.lei.

Conform contractelor, Antreprenorul CONIZ ROMARG SRL nu este obligat să emită facturi lunar sau trimestrial beneficiarului, ci pe etape de execuție sau la finalizarea lucrărilor. Având în vedere ca prin majoritatea contractelor încheiate s-a decis predarea obiectivului la încheierea lucrărilor de aci rezultă valoarea contabilă a lucrărilor în curs de execuție care însumează 19,5 mil lei la finalul lunii august 2017, sold ce corespunde lucrărilor enumerate mai jos.

Denumire obiectiv	Nr. și data contract	Data PIF	Valoarea lucrărilor în curs de execuție
Alim apa și canal Movilita IL	2387/30.06.09	în curs de receptie	60.000,00 lei
Alim apa Vladesti AG	1374/09.05.2012	în curs de receptie	150.000,00 lei
Canalizare Oarja AG	4300/24.09.2012	în curs de receptie	300.000,00 lei
Apa + canal Bacau	2180/13.06.2014	09.05.2016	1.200.000,00 lei
Gospodarie de apa potabila ,retea distributie retea canalizare ,Colceag Jud. Prahova	3974/23.12.2014	25.12.2017	600.000,00 lei
Realizarea ratei de conectare 100% Babeni	CL 13/28.11.2014/ Act ad. nr.1-2/2016	23.10.2017	7.100.000,00 lei
Lucrări Simian			9.740.000,00 lei
Canal + SE IZVORU	1872/03.06.2015 1764/03.06.2015	30.12.2017	400.000,00 lei
Total			19.550.000,00 lei

Conform informațiilor primite, CONIZ ROMARG SRL susține în prezent un număr de 62 de contractate în curs de finalizare.

Creanțele societății se împart în două categorii: creanțe comerciale și alte creanțe.

Creanțele comerciale ale debitoarei reprezintă sume care pot fi recuperate și sume care sunt deja prescrise, creanțe care trebuie scoase din evidențele contabile ale debitoarei.

Din informațiile transmise de societatea debitoare, conform fișelor de clienți și a balanței contabile la 30.08.2017, rezultă soldul creanțelor de încasat în sumă de 5.099.734,46 lei.

Din această valoare am extras creanțele mai vechi de trei ani/ prescrise și sunt în sumă de 802 mii lei, ceea ce reprezintă aproximativ 16% din valoarea totală.

Când ne referim la alte creanțe, acestea provin din TVA neexigibil care va fi recuperat conform legislației în vigoare în momentul plății facturilor aferente, de la societățile care sunt înregistrate cu TVA la încasare, acestea însumând conform balanței lunii august 2017 valoarea de 713.403,11 lei.

Lichidități –casă și bancă

Disponibilitățile bănești, cea mai lichidă resursă a unei entități economice, sunt alcătuite din valoarea disponibilului existent în conturile bancare și a disponibilităților de trezorerie existente în casă.

La 30.08.2017 valoarea lichidităților conform balanței sunt în valoare de 5,26 mil lei.

Această valoare este constituită din conturi de depozit colateral și valoarea soldurilor din conturile societății debitoare bănci și trezorerie la data de 31.08.2017.

Pasivul societății

Vom analiza în continuare elementele componente ale pasivului pe parcursul perioadei 2014 –august.2017.

Datoriile societății

Precizăm că datoriile societății au fost tratate în această secțiune conform documentelor și înscrisurilor preluate de la departamentul financiar-contabil al societății CONIZ ROMARG SRL. Trebuie subliniat că aceste datorii nu reprezintă pasivul debitoarei în sensul stipulat de Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței. Pentru stabilirea acestui pasiv în conformitate cu prevederile legii insolvenței au fost trimise notificări tuturor creditorilor care apar în evidențele contabile, urmând ca declarațiile de creanță depuse să fie verificate și înscrise în tabelul de creanțe.

Perioada de referință	Dec.-2014	Dec.-2015	Dec.-2016	Aug.-2017
Avansuri încasate în contul comenzilor		1.464.908 lei	348.113 lei	348.113 lei
Furnizori	21.285.465 lei	30.441.485 lei	25.645.246 lei	25.855.569 lei
Alte datorii inclusiv fiscale	7.347.343 lei	13.350.381 lei	1.237.244 lei	3.649.870 lei
Total datorii pe termen scurt	28.632.808 lei	45.256.774 lei	27.230.603 lei	29.853.552 lei
Credite bancare pe termen lung	419.566 lei	1.351.923 lei	21.463.656 lei	10.374.857 lei
Datorii pe termen lung	419.566 lei	1.351.923 lei	21.463.656 lei	10.374.857 lei

Subvenții pentru investiții	1.176.860 lei	742.549 lei	461.169 lei	296.607 lei
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>30.229.234 lei</b>	<b>47.351.246 lei</b>	<b>49.155.428 lei</b>	<b>40.525.016 lei</b>

Principalii creditori ai companiei sunt creditorii bancari și cei chirografari, din care fac parte furnizorii de materiale, mărfuri și servicii.

Conform balanței aferente lunii august 2017, valoarea totală a datoriilor înregistrată suma de 40.525.016 lei.

Mai jos încercăm să prezentăm principalii creditori ai societății debitoare grupați pe categorii de creanțe

Creditele bancare sunt contractate cu diferite instituții bancare pentru terminarea lucrărilor unde debitoarea este antreprenor general. În măsura în care aceste lucrări vor fi finalizate există și posibilitatea restituirii datoriilor către creditorii bancari.

Acestea au fost garantate de societate cu diferite garanții, devenind creditori garantați în procedură.

Conform declarațiilor de creanță depuse la dosarul cauzei, solicitările acestora de înscriere în tabelul preliminar sunt detaliate mai jos:

<b>Creditor</b>	<b>Creanța solicitată</b>
BRD GRUP SOCIETE GENERALE SA	4.906.599,22 lei
BANCA TRANSILVANIA SA Sucursala Pitești	1.486.449,72 lei
CREDIT EUROPE BANK România SA	1.869.048,41 lei
IDEA BANK SA	297.572,65 lei
LIBRA INTERNET BANK SA	759.980,76 lei
LEUMI BANK	1.624.280,42 lei
<b>Total</b>	<b>10.943.931,18 lei</b>

Datoriile bugetare sunt compuse din datorii privind impozitele și taxele locale cât și obligații fiscale.

Principalul creditor bugetar este Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili care a solicitat înscrierea la masa credală cu suma de 2.836.865 lei, ce are în componență TVA și contribuții salariale restante.

Precizăm că declarația de creanță a creditorului bugetar Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili este provizorie, urmând ca în termen de 60 de zile de la data publicării în BPI a notificării privind deschiderea procedurii, să înregistreze un supliment al cererii de admitere a creanței inițiale.

Aceasta intervine dacă prin raportul de inspecție fiscală care a avut ca obiect verificarea activității anterioară a debitorului există diferențe față de valorile declarate de contribuabil.

Datoriile comerciale au înregistrat în contabilitate valoarea de 25.855.568,52 lei.

Din aceasta, 2.691.281,93 lei sunt datorii mai vechi de 3 ani, prin urmare prescrise.

Leasingurile societății

Societatea are încheiate în prezent un număr de 4 contracte de leasing financiar cu BRD SOGELEASE IFN SA.

Bunurile achiziționate în sistem de leasing financiar sunt reprezentate de mijloace de transport și utilaje specifice activității de lucrări construcții.

Nr	Societatea de leasing	Nr. contract	felul operational/financi	Data contract	Valoare de intrare (lei)	Valoare capital ramasa de plata 31.08.2017	Dobanda ramasa de plata la 31.08.2017		plati restante la 31.08.2017 (lei)
							eur	lei	
1	BRD SOGELEASE IFN SA	110635	FINANCIAR	05.08.2015	101.790,63	43.236,89	398,71	1.830,32	4.452,83
2	BRD SOGELEASE IFN SA	110752	FINANCIAR	10.09.2015	65.680,32	29.061,67	279,54	1.283,26	1.442,56
3	BRD SOGELEASE IFN SA	110774	FINANCIAR	14.09.2015	455.503,28	201.235,15	635,48	2.917,23	10.004,28
4	BRD SOGELEASE IFN SA	108298	FINANCIAR	17.07.2014	169.946,60	30.197,05	154,04	707,14	3.623,62
<b>TOTAL</b>						<b>303.730,76</b>	<b>1.467,77</b>	<b>6.737,95</b>	<b>19.523,29</b>

Capitalurile proprii

În componența capitalurilor proprii intră capitalul social, rezervele societății, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului financiar. Nivelul capitalurilor proprii ale unei entități economice arată raportul dintre datoriile totale și activul total al societății. În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator, ele sunt analizate mai jos.

<b>Perioada de referinta</b>	<b>Dec.-2014</b>	<b>Dec.-2015</b>	<b>Dec.-2016</b>	<b>Aug.-2017</b>
Provizioane				
Capital social	678 lei	678 lei	678 lei	678 lei
Rezerve reevaluare	1.261.470 lei	1.261.470 lei	1.261.470 lei	1.144.750 lei
Rezerve legale		199 lei	136 lei	136 lei
Alte rezerve	3.927.944 lei	8.531.112 lei	8.594.251 lei	9.294.767 lei
Rezultat din corectarea erorilor				(650.096)
Profit/pierdere exercitiu financiar	2.382.243 lei	3.219.455 lei	763.591	(15.928.408)
Repartizarea profitului		(2.221.125)	(63.075)	
<b>CAPITAL PROPRIU</b>	<b>7.572.335 lei</b>	<b>10.791.789 lei</b>	<b>10.557.051 lei</b>	<b>-6.138.173 lei</b>

Capitalul social

Capitalului social al debitoarei este de 678 lei. Valoarea capitalului social subscris și vărsat înregistrată în contabilitate este în concordanță cu datele extrase de la registrul comerțului.

**Rezervele**

Rezervele societății sunt alcătuite din rezervele legale, alte rezerve și rezerve din reevaluare constituite de societate. Rezervele legale, constituite în conformitate cu prevederile Legii 571/2003 privind codul fiscal, însumează 136 lei. Rezervele din reevaluare reprezintă ajustarea permanentă a valorii imobilizărilor deținute de către societate în patrimoniul său, în sensul reflectării prețului de piață.

Analiza capitalurilor proprii ale unei entități economice arată raportul dintre datoriile și activele entității, respectiv modul în care societatea poate să-și acopere datoriile pe seama activelor deținute.

Pe parcursul exercițiilor financiare analizate se constată că societatea înregistrează constant numai capitaluri proprii pozitive, societatea înregistrând profit pe anii precedenți.

**Analiza performanțelor financiare**

Performanța financiară a unei întreprinderi este măsurată cel mai adesea prin intermediul profiturilor și a elementelor acestora pe care firma le obține pe baza resurselor existente.

Analiza contului de profit și pierdere are rolul de a prezenta, într-o formă sintetică, performanțele financiare ale activității desfășurate de societate în perioada analizată.

<b>Perioada de referință</b>	<b>Dec.-2014</b>	<b>Dec.-2015</b>	<b>Dec.-2016</b>	<b>Aug.-2017</b>
<b>I. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>				
A. Venituri, din exploatare care:	73.026.611 lei	146.424.361 lei	75.468.690 lei	16.614.816 lei
Cifra de afaceri	64.997.745 lei	131.749.143 lei	68.153.028 lei	31.285.661 lei
Venituri din prestari servicii	64.915.188 lei	128.648.814 lei	64.453.726 lei	28.992.698 lei
Venituri din vanzare de marfuri	82.557 lei	3.100.330 lei	3.699.303 lei	2.292.963 lei
Venituri aferente costurilor de executie	7.668.455 lei	12.990.000 lei	7.000.000 lei	-15.600.000 lei
Venituri din productia de imobilizari corporale			4.000 lei	
Alte venituri din exploatare	360.411 lei	1.682.122 lei	311.180 lei	274.428 lei
Venituri din vanzare active		3.096 lei	481 lei	654.727 lei
B. Cheltuieli de exploatare, din care:	70.446.789 lei	142.252.794 lei	73.582.169 lei	31.891.642 lei
Materii prime, materiale consumabile	29.710.296 lei	54.167.180 lei	20.015.913 lei	6.265.044 lei
Alte chetuieli materiale	300.362 lei	520.539 lei	161.181 lei	56.777 lei
Energia și apa	41.443 lei	140.781 lei	192.034 lei	94.625 lei
Marfuri	82.557 lei	3.077.903 lei	3.697.410 lei	2.292.963 lei
Reduceri comerciale primite		-17.416 lei	-9.258 lei	-56.554 lei
Cheltuieli cu personalul	4.028.420 lei	5.714.885 lei	5.110.710 lei	3.484.626 lei
Ajustări privind imobilizarile corporale și necorporale	822.993 lei	1.203.245 lei	1.197.540 lei	647.938 lei
Chelt privind prestatiile externe	35.315.723 lei	77.298.524 lei	43.126.892 lei	17.466.988 lei
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	46.531 lei	82.232 lei	49.810 lei	77.623 lei
Alte cheltuieli	98.464 lei	64.921 lei	39.937 lei	1.561.611 lei
EBITDA	3.402.815 lei	5.374.812 lei	3.084.061 lei	-14.628.888 lei
C. EBIT = Rezultat din exploatare (A-B)	2.579.822 lei	4.171.567 lei	1.886.521 lei	-15.276.827 lei
<b>II. ACTIVITATEA FINANCIARA</b>				
D. Venituri financiare total, din care:	610.123 lei	328.020 lei	34.312 lei	7.169 lei
Dobanzi	45.585 lei	27.786 lei	33.087 lei	1.181 lei
Alte venituri financiare	564.538 lei	300.234 lei	1.225 lei	5.988 lei
E. Cheltuieli financiare total, din care:	588.696 lei	1.092.560 lei	1.026.550 lei	613.172 lei
Diferente de curs valutar			37 lei	26.595 lei
Cheltuieli cu dobanzile	586.259 lei	1.109.206 lei	1.138.100 lei	596.741 lei
Alte chelt. financiare	2.437 lei	-16.646 lei	-111.587 lei	-10.164 lei
F. Rezultat financiar	21.427 lei	-764.540 lei	-992.238 lei	-606.003 lei
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>73.636.733 lei</b>	<b>146.752.381 lei</b>	<b>75.503.002 lei</b>	<b>16.621.985 lei</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>71.035.485 lei</b>	<b>143.345.354 lei</b>	<b>74.608.719 lei</b>	<b>32.504.815 lei</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTĂ</b>	<b>2.601.248 lei</b>	<b>3.407.027 lei</b>	<b>894.283 lei</b>	<b>-15.882.830 lei</b>
Impozit pe profit	219.006 lei	187.571 lei	130.692 lei	45.578 lei
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NETĂ</b>	<b>2.382.242 lei</b>	<b>3.219.456 lei</b>	<b>763.591 lei</b>	<b>-15.928.408 lei</b>

Activitatea din exploatare prezintă cea mai mare importanță în cadrul analizei pe baza contului de profit și pierdere,

indiferent de specificul activității entității economice analizate. În analiză se iau în considerare veniturile din exploatarea activității și în contrapartidă, cheltuielile materiale și cele privind utilitățile, cheltuielile privind personalul (inclusiv taxele aferente), cheltuielile privind prestațiile externe, cheltuielile privind taxele și impozitele datorate, alte cheltuieli de exploatare.

După cum putem observa, la sfârșitul lunii august 2017 nivelul cifrei de afaceri este destul de ridicat, la luna anterioară deschiderii procedurii ajunge la valoarea de 31 mil lei.

Veniturile pe toată perioada supusă analizei se compun din veniturile obținute din prestări lucrări de execuție, venituri din vânzarea mărfurilor și venituri din exploatare, acestea din urmă rezultând și din vânzări de active.

La luna august găsim înregistrată în balanță valoarea contului „Venituri aferente Costurilor în curs de execuție,- cu minus valoarea de -15,6 mil lei. Această situație rezultă dacă consumul costului de producție nu a fost facturat corespunzător.

Din analiza efectuată se observă la luna august 2017 venituri din vânzări active în sumă de 654 mii lei.

Printre documentele primite de la societatea debitoare a stat și balanța lunii septembrie.

La o simplă analiză a vânzării activelor din perioada iunie-septembrie 2017 se poate observa că vânzarea acestora a adus companiei o pierdere contabilă de aproximativ 845 mii lei, bunurile fiind valorificate sub valoarea rămasă de amortizat.

Referință	Total sume Aug.-2017	Rulaj Sep.2017	Total sume Sep.-2017
Venituri din vânzare active	654.726,69 lei	428.192,99 lei	1.082.919,68 lei
Cheltuieli din active cedate	1.534.995,76 lei	393.909,20 lei	1.928.904,96 lei
Rezultat	-880.269,07 lei		-845.985,28 lei

Cheltuielile de exploatare reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății analizate.

Principalele cheltuieli de exploatare la luna august 2017, pe care societatea le antrenează în cursul desfășurării activității sale curente sunt cu materii prime, materiale consumabile, mărfuri și cheltuielile privind prestațiile externe, cheltuieli cu personalul.

Ponderea cea mai mare în categoria de cheltuieli sunt prestațiile externe care sunt alcătuite în cea mai mare parte din prestări servicii - lucrări subantrepriză.

Cheltuielile cu personalul reprezintă o altă componentă importantă la totalul cheltuielilor și reprezintă renumerația salariaților plus datoriile către buget care revin din plata acestora.

Raportate la veniturile din exploatare, valoarea cheltuielilor din exploatare sunt menținute la un nivel ridicat în anul 2017, nefiind corelate cu veniturile.

Totuși, trebuie să ținem cont că analiza a fost efectuată până la finalul lunii august 2017 și nu reprezintă decât o imagine provizorie a acestui an.

Structura veniturilor și a cheltuielilor financiare

Perioada de referință	Dec.-2014	Dec.-2015	Dec.-2016	Aug.-2017
<b>II. ACTIVITATEA FINANCIARA</b>				
D. Venituri financiare total,	610.123 lei	328.020 lei	34.312 lei	7.169 lei
E. Cheltuieli financiare	588.696 lei	1.092.560 lei	1.026.550 lei	613.172 lei
F. Rezultat financiar	21.427 lei	-764.540 lei	-992.238 lei	-606.003 lei

Cheltuielile și veniturile cu deferențe de curs valutar precum și alte cheltuieli financiare reprezintă operațiuni înregistrate ca urmare a fluctuației cursurilor valutare și ca urmare a reevaluării elementelor în valută impuse de legislația în materie fiscală, fiind independente de desfășurarea activității curente a societății. Evoluția nivelului acestor cheltuieli financiare și ponderea mai mare a veniturilor sau cheltuielilor arată evoluția cursului valutar în cadrul exercițiilor financiare.

Veniturile din dobânzi reprezintă veniturile obținute din dobânzile încasate ca urmare a existenței disponibilului în conturile pe care societatea le are deschise la bănci și dobânzi calculate față de creanțe comerciale.

Cheltuielile cu dobânzile calculate și înregistrate în balanța de verificare arată nivelul de creditare al societății.

Activitatea financiară a debitoarei se concretizează în obținerea unui rezultat financiar negativ, fapt normal pentru companiile care au contractate împrumuturi, generatoare de dobânzi.

Rezultatul net se compune din suma rezultatelor din exploatare, din activități financiare și cele cu caracter extraordinar, din care se scade impozitul pe profit calculat conform dispozițiilor legale ale Legii 571/2003 privind Codul fiscal.

Perioada de referință	Dec.-2014	Dec.-2015	Dec.-2016	Aug.-2017
VENITURI TOTALE	73.636.733 lei	146.752.381 lei	75.503.002 lei	16.621.985 lei
CHELTUIELI TOTALE	71.035.485 lei	143.345.354 lei	74.608.719 lei	32.504.815 lei
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTĂ	2.601.248 lei	3.407.027 lei	894.283 lei	-15.882.830 lei
Impozit pe profit	219.006 lei	187.571 lei	130.692 lei	45.578 lei
PROFITUL SAU PIERDEREA NETĂ	2.382.242 lei	3.219.456 lei	763.591 lei	-15.928.408 lei

Din evoluția rezultatului net în ultimele trei exerciții financiare al debitoarei, se observă faptul că pe tot parcursul 2014-

2016 se încheie cu un rezultat favorabil.

IV. Analiza contractelor

Prezenta analiză are ca obiectiv prezentarea principalelor contracte încheiate de către Societatea debitoare cu prezentarea principalelor clauze prevăzute de aceste contracte. La realizarea acestei analize au fost avute în vedere documentele și informațiile puse la dispoziție de societatea debitoare.

În vederea realizării scopului specific domeniului său de activitate, societatea debitoare a întreținut relații contractuale cu diverse persoane juridice, respectiv:

Contracte de executări lucrări/construcții la 31.08.2017

Nr. crt	Denumire obiectiv	Nr.si data contract	Data PIF	Valoare contract	Rest de executat la 31.08.2017 FARA TVA	
				fara TVA	pret oferta	actualizat
0	1	2		3	6	8
1	DF Vida DS Bihor	1542/23.03.2012	29.12.2017	4.477.363,41	267.044,98	280.237,00
2	C.T. Valea Iaresului DS Mures	1911/06.05.2014	fara ordin incepere	994.923,67	994.923,67	994.923,67
3	DF Belia Gurguiata PH-suspendat - modif indicatori	5083/18.05.07	suspendat - modificare indicatori	2.043.819,24	149.749,94	149.749,94
4	DF Coasta Lacurilor VL DS Valcea	453/15.12.2014(12 495/19.12.2014)	29.12.2017	2.093.622,33	602.232,81	596.451,38
5	DF Tisieu DS Mures	1816/e/28.04.2014	suspendat	2.377.205,50	2.007.235,75	2.007.235,75
6	CT Ermeneasa DS Prahova	141/02.02.2012	suspendat	2.461.462,50	1.403.618,85	1.403.618,85
7	DF Baba DS Buzau	11799/04.11.2013	29.12.2017	803.241,25	225.876,14	226.034,25
8	DF Valea Lunga DS Arad	6439/08.08.2014	in curs de receptie	818.456,90	0,00	0,00
9	CT Doftena DS Bacau	652/22.01.2008	31.12.2017	5.674.782,32	628.024,15	814.861,33
10	Reabilitare DF Racovita DS Dolj	7434/16.10.2015	P.V.R.T.L. nr 4661/01.09.2017	1.086.686,60	0,00	0,00
11	Reabilitare DF Ursoaia DS Dolj	9576/28.12.2015	P.V.R.T.L. nr 4834/12.09.2017	788.369,90	0,00	0,00
12	Reabilitare DF Racovita Valea Balta DS Dolj	9262/14.12.2015	P.V.R.T.L. nr 4591/29.08.2017	444.112,53	0,00	0,00
13	DF Valea Carpenul DS Arad	10363/13.11.2015	29.12.2017	1.819.536,89	128.221,23	128.182,76
14	Reabilitare DF Cotnarel DS Neamt	5730/15.10.2015	29.12.2017	1.184.921,00	297.216,33	295.938,30
15	DF Paraul Gropii DS Covasna	109/22.07.2015	P.V.R.T.L. nr 6097/31.08.2017	913.316,65	18.928,10	18.928,10
16	Reabilitare DF Oltet DS Gorj	809/30.09.2015	29.12.2017	912.198,49	208.758,45	208.758,45
17	Refacere și reabilitare DF Valea cu Cale DS Suceava	20101/28.12.2015	29.12.2017	2.295.858,07	973.293,41	973.293,41
18	Reabilitare DF Ciolaneasca DS Teleorman	157/11.01.2016	P.V.R.T.L. nr 3503/28.09.2017	1.405.248,27	176.915,07	176.879,69
19	Reabilitare DF Maierus DS Bacau	26/04.01.2016	suspendat	419.320,27	65.006,27	65.422,31
20	DF Muncelu DS Sibiu	10229/29.01.2016	in curs de receptie	840.223,17	6.345,85	6.291,91
21	DF Gaina DS Arad	972/27.01.2016	30.06.2018	2.139.655,92	1.488.057,15	1.499.366,38
22	Reabilitare DF Galbenu DS Gorj	173/06.05.2016	29.12.2017	5.331.130,26	2.939.885,41	2.939.885,41
23	CT Padurea Neagra DS Bihor	86/08.01.2013	fara ordin incepere	951.587,77	951.587,77	951.587,77
24	CT Dognecea DS Caras Severin	441/18.01.2013	30.12.2018	699.990,68	311.571,97	311.571,97
25	DF Bortorus DS Buzau	11110/14.10.2016	08.01.2019	956.470,68	785.850,22	793.944,48
26	DF Ciuleanos DS Buzau	11111/14.10.2016	14.02.2019	734.803,19	651.910,05	656.538,61
27	Reabilitare pod la DF Melethaus DS Neamt	5828/24.11.2016	30.10.2017	503.139,23	299.070,67	300.984,72
28	DF Basca Mare Ds Covasna	09/01.02.2017	04.05.2019	1.679.902,42	1.679.902,42	1.679.902,42
29	DFBasca Mica DS Covasna	53/16.05.2017	fara ordin incepere	5.313.848,75	5.313.848,75	5.313.848,75



BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 22367/27.11.2017

30	DC Vaideeni com Vaideeni Valcea	1268/11.02.2013	29.12.2017	4.922.842,97	514.709,56	514.709,56
31	Repunere provizorie în funcțiune DF Oltet 2017, DS Gorj	239/26.09.2017	29.12.2017	645.448,31	645.448,31	645.448,31
32	Alim apa și canal Movilita IL	2387/30.06.09	in curs de receptie	2.416.994,97	0,00	0,00
33	Canalizare Vedea AG	2538/18.06.09	30.12.2017	2.844.719,07	731.879,83	879.792,74
34	Canalizare Brastavatu OT	6865/11.12.2010	30.12.2017	2.351.075,00	1.726.781,58	1.881.155,85
35	Alim apa Vladesti AG	1374/09.05.2012	in curs de receptie	3.965.913,87	0,00	0,00
36	Canalizare Oarja AG	4300/24.09.2012	in curs de receptie	4.533.713,84	0,00	0,00
37	Canalizare Leordeni AG	897/07.02.2013	02.07.2018	4.241.448,85	473.004,61	473.004,61
38	Alim apa+ST Masloc TM	244/06.02.2013 Act ad nr.1/2016	P.V.R.T.L nr.20/02.10.2017	4.205.750,21	0,00	0,00
39	Reabilitarea și extinderea rețelei de apa și canalizare Titu	8400/11.03.2015	P.V.R.T.L nr. 11027/04.04.17	12.169.984,07	0,00	0,00
40	Gospodarie apa Musetesti	938/26.03.2014		322.851,28	50.754,51	50.754,51
41	Apa + canal Bacau	2180/13.06.2014	09.05.2016	49.337.804,00	1.217.610,18	1.217.610,18
42	Realizarea ratei de conectare 100% Babeni	CL 13/28.11.2014/ Act ad. 1-2 / 2016	23.10.2017	14.579.241,11	7.180.231,08	7.180.231,08
43	Modernizarea infrastructurii de apa și Apa uzata în jud Caras – Severin Anina	R1965/06.07.2017	01.01.19	27.711.009,05	27.711.009,05	27.711.009,05
44	Gospodarie de apa potabila ,retea distributie retea canalizare Colceag Jud. Prahova	3974/23.12.2014	25.12.2017	8.370.780,69	3.381.617,17	3.381.617,17
45	Apa + Canal Turnu Severin	4649/22.04.2015 Act ad.1-11/2016	30.11.2017	27.941.017,77	5.481.403,77	5.481.403,77
46	Apa Baia de Fier	7900/17.07.2015 Act ad.1-2/2016	16.11.2017	1.849.291,61	1.234.643,51	1.234.643,51
47	Canal Baia de Fier	4925/15.05.2015 Act.ad.1-2/2016	30.12.2017	7.352.829,35	4.247.268,92	4.247.268,92
48	Canal + SE Izvoru	1872/03.06.2015 1764/03.06.2015	30.12.2017	5.178.988,10	310.701,93	310.701,93
49	Reabilitare retea de distributie apa potabila în com Vaideeni ,judetul Valcea	1514/22.02.2016	30.12.2017	5.219.417,04	424.137,65	424.137,65
50	Extindere sistem de canalizare comuna Suici județul Arges	2230/22.04.2016	22.04.2019	5.260.792,20	3.264.271,69	3.264.271,69
51	Construire canalizare și statie de epurare ape uzate comuna Capreni ,jud.Gorj	2997/27.06.2016	01.08.2019	6.353.933,90	4.417.237,72	4.417.237,72
52	Extindere retea sistem de canalizare în sat Voinesti, Comuna Voinesti,Jud.Dambovita	11784/03.08.2016 și 2216/03.08.2016 Coniz	P.V.R.T.L.13391 / 04.10.2017	135.911,56	0,00	0,00
53	Sistem canalizare menajera și SE a apelor uzate Mitreni, jud. Calarasi	79/05.01.2017	16.02.2019	4.498.390,56	4.498.390,56	4.498.390,00
54	Infiiintare sistem de canalizare în localitatea Zorleni, jud Vaslui	9547/06.09.2017	06.01.2019	3.630.429,40	3.630.429,40	3.630.429,40
55	Biserica VI Ursului AG	133/15.03.2013		1.218.197,22	590.426,04	590.426,04
56	Infiiintare dispensar uman în com Maracineni, jud Arges	6392/02.06.2016	31.10.2017	1.144.051,09	652.635,42	652.635,42
57	Reabilitare canal CA I Pietroiu	13.05.039/30.05.2013	30.06.2018	4.852.497,24	2.700.148,73	2.700.148,73
58	Regularizare Vedita Ag	277/07.12.2011	29.12.2017	1.418.397,30	292.991,81	292.991,81
59	Consolidare și reprofilare canal	127/02.10.2017	fara ordin	2.342.454,89	2.342.454,89	2.342.454,89

Destinat exclusiv beneficiarilor publicației Buletinul Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată și completată prin HG nr. 1881/2006 și prevederile HG nr. 124/2007

	descarcare Bega Timis sect Topolovat		incepere			
60	Lucrari de impadurire a teren agricole degradate ,com Soars, jud.Brasov	3772/02.11.2012	in litigiu	1.859.988,90	1.534.619,48	1.534.619,48
61	Lucrari de rec ecologica forestiera comuna Maxineni ,jud.Braila -supraf 87.09 ha-Lot 5	50/10.01.2012	predat PV 9267/06.07.2017	1.271.697,59	125.485,28	125.485,28
62	Reconstructie ecologica Remetea	11211/19.11.2010	19.11.2017	3.573.587,32	129.542,87	129.542,87
TOTAL VALOARE				279.886.648,19	102.084.910,96	102.606.559,79

V.Analiza incidenței art. 117-122 din Legea nr. 85/2014

Cadrul legal care reglementează anularea unor acte frauduloase se regăsește în art. 117-122 din Legea nr. 85/2014:

Art. 117 - (1) Administratorul judiciar/Lichidatorul judiciar poate introduce la judecătorul-sindic acțiuni pentru anularea actelor sau operațiunilor frauduloase ale debitorului în dauna drepturilor creditorilor, în cei 2 ani anteriori deschiderii procedurii.

Art. 118- Acțiunea pentru anularea actelor frauduloase încheiate de debitor în dauna creditorilor, prevăzută la art. 117, poate fi introdusă de administratorul judiciar/lichidatorul judiciar în termen de un an de la data expirării termenului stabilit pentru întocmirea raportului prevăzut la art. 97, dar nu mai târziu de 16 luni de la data deschiderii procedurii. În cazul admiterii acțiunii, părțile vor fi repuse în situația anterioară, iar sarcinile existente la data transferului vor fi reînscrise.

Prezentarea transferurilor patrimoniale din ultimii doi ani și a plăților efectuate în ultimele șase luni anterioare deschiderii procedurii

Conform art. 58 alin. 1 lit. h) din Legea 85/2014 atunci când este incident unul dintre cazurile prevăzute de art. 117 din Legea 85/2014 administratorul judiciar formulează acțiuni pentru anularea actelor sau operațiunilor frauduloase ale debitorului, încheiate în dauna drepturilor creditorilor, precum și a unor transferuri cu caracter patrimonial, a unor operațiuni comerciale încheiate de debitor și a constituirii unor garanții acordate de acesta, susceptibile a prejudicia drepturile creditorilor.

Pentru a verifica dacă sunt incidente dispozițiile mai sus indicate, prin notificarea de deschidere a procedurii insolvenței, transmisă debitoarei, administratorul judiciar provizoriu Expert Insolvență SPRL Filiala București a solicitat conducerea debitorului să i se comunice o situație a transferurilor patrimoniale efectuate de aceasta în cei 2 ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență.

Conform informațiilor furnizate de către CONIZ ROMARG SRL, în cei doi ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență au fost înstrăinate o serie de bunuri din patrimoniul societății în lunile iunie și septembrie 2017, bunuri transferate prin conceptul „dare în plată”, către beneficiarul Pancor Construcții Speciale SRL cu sediul în Municipiul Pitești, Calea BUCUREȘTI, Bloc U5, Etaj Parter, Județ Argeș.

Precizăm faptul că între societatea debitoare și Pancor Construcții Speciale SRL există o relație mai specială în sensul că dl. Grigută Gheorghe asociat CONIZ ROMARG SRL a fost până la luna iulie 2016 asociat 100% al societății EDI SERVIMPEX, actuală Pancor Construcții Speciale SRL iar Pancor Construcții Speciale SRL este considerat un creditor special pentru CONIZ ROMARG SRL.

Valoarea contabilă a bunurilor înstrăinate însumează 3.209.672,35 lei. Aceasta sumă reprezintă valoarea istorică de achiziție a activelor.

Valoarea neamortizată a echipamentelor și mașinilor înstrăinate însuma la data vânzării 512.838,77 lei, la care se va adăuga valoarea contabilă a terenurilor valorificate în sumă de 1.012.943,40 lei rezultând astfel o valoare neamortizată a cheltuielilor cu activele cedate în sumă de 1.525.782,17 lei.

Din facturile de vânzare transmise, rezultă că toate activele au fost cedate către Pancor Construcții Speciale la valoarea de 1.082.824,62 +TVA.

Menționăm faptul că Pancor Construcții Speciale SRL îi este creditor societății CONIZ ROMARG SRL iar valoarea de vânzare a bunurilor a stins o parte din datoria precedentă prin -Procese Verbale de stingere a datoriei- încheiate în data de 30.06.2017 și 11.09.2017.

Valorile de vânzare a bunurile înstrăinate au fost stabilite printr-un raport de evaluare care confirmă valorile stabilite de conducerea societății prin valorificare, conform informațiilor primite de la conducerea societății.

În ceea ce privește momentul încheierii tranzacției, menționăm faptul că aceste transferuri au avut loc la finalul lunii iunie și în luna deschiderii procedurii insolvenței.

Totuși, insolvența ca și stare a patrimoniului se caracterizată prin insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriei exigibile și era una previzibilă, stare de fapt, deloc străină pentru persoana, care în calitate de reprezentant legal al debitoarei, a consfințit la încheierea actelor de transfer patrimonial.

Explicația primită de la conducerea societății privind decizia înstrăinării activelor către Pancor Construcții Speciale SRL este următoarea:

„Vă comunicăm că printre furnizorii și colaboratorii indispensabili se află și Pancor Construcții Speciale SRL.

Această societate a pus la dispoziția CONIZ ROMARG SRL întreaga forță de muncă pe parcursul anilor 2013-2017 aproximativ 250 de angajați, contribuțiile și salariile acestora de aprox. 1.300.000 lei, bani pe care CONIZ ROMARG SRL i-ar fi datorat în cazul în care era necesară angajarea de personal. Toate aceste datorii au intrat în sarcina Pancor Construcții Speciale SRL.

Tot Pancor Construcții Speciale SRL a suportat o parte din cheltuielile cu furnizorii de materiale CONIZ ROMARG SRL, valoare de aproximativ 1 mil lei.

Prin vânzarea terenurilor și utilajelor –dare în plată/compensare pentru datoriile vechi s-au stins o parte din datorii iar Pancor Construcții Speciale SRL s-a menținut ca prestator și colaborator al CONIZ ROMARG SRL cu tot efectivul de persoane și mijloace tehnice.

Toate bunurile primite prin dare plată de la CONIZ ROMARG SRL fac obiectul eșalonării la plată pe 24 de luni a obligațiilor la bugetul a societății Pancor Construcții Speciale SRL cu ANAF.,

Tot prin adresa transmisă de administratorul special dl. Gheorghe Griguta ne pune în vedere că anularea vânzării/darea în plată a bunurilor anulează totodată eșalonarea societății Pancor Construcții Speciale SRL cu bugetul statului și aceasta ar duce efectiv la insolvența acestuia.

Acest lucru ar afecta iremediabil CONIZ ROMARG SRL care folosește forța de muncă a acestuia în o mare parte a lucrărilor contractate, provocând chiar posibilul faliment al societății debitoare din motivul că aceasta în prezent nu poate dispune de resursele necesare finalizării anumitor contracte.

În urma analizei înscrisurilor transmise de către reprezentanții societății debitoare, administratorului judiciar consideră că faptele prezentate ar putea să se încadreze în fapta reglementată de art. 117-122 din Legea 85/2014 și propunem să lăsăm la aprecierea creditorilor dacă aceștia consideră că ar fi oportună formularea unei acțiuni în vederea anulării vânzării/dare în plată a activelor înstrăinate către Pancor Construcții Speciale SRL.

Bunurile înstrăinate către Pancor Construcții Speciale SRL sunt prezentate în anexa 1 la prezentul raport.

V. Răspunderea organelor de conducere în conformitate cu dispozițiile art. 169 din Legea 85/2014.

În cazul în care sunt identificate persoane cărora le-ar fi imputabilă apariția stării de insolvență a debitorului, la cererea administratorului judiciar sau a lichidatorului judiciar, judecătorul sindic poate dispune ca o parte a pasivului debitorului, persoană juridică, ajuns în stare de insolvență, fără să depășească prejudiciul aflat în legătura de cauzalitate cu fapta respectivă să fie suportată de membrii organelor de conducere și/sau supraveghere din cadrul societății, precum și de orice alta persoana care a cauzat 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;
- b) au făcut activități de producție, comerț sau prestări de servicii în interes personal, sub acoperirea persoanei juridice;
- c) au dispus, în interes personal, continuarea unei activități care ducea, în mod vădit, persoana juridică la încetarea de plăți;
- d) au ținut o contabilitate fictivă, au făcut să dispară unele documente contabile sau nu au ținut contabilitatea în conformitate cu legea;
- e) au deturnat sau au ascuns o parte din activul persoanei juridice ori au mărit în mod fictiv pasivul acesteia;
- f) au folosit mijloace ruinătoare pentru a procura persoanei juridice fonduri, în scopul întârzierii încetării de plăți;
- g) în luna precedentă încetării plăților, au plătit sau au dispus să se plătească cu preferință unui creditor, în dauna celorlalți creditori;
- h) orice alta faptă săvârșită cu intenție, care a contribuit la starea de insolvență a debitorului, constatată potrivit prevederilor prezentului titlu

În urma analizei înscrisurilor care au fost transmise administratorului judiciar de către reprezentanții societății debitoare nu au fost identificate până la acest moment fapte care să se încadreze în fapta reglementată de 169 din Legea 85/2014.

Dacă după depunerea prezentului raport vom identifica fapte de natura celor enumerate mai sus le vom aduce la cunoștința creditorilor și judecătorului sindic.

VI. Concluzii privind cauzele și împrejurările care au generat starea de insolvență

Ca urmare a parcurgerii analizei economice efectuată de administratorului judiciar asupra activității debitoare în perioada 2014-august 2017, cât și a informațiilor puse la dispoziție de către serviciul de contabilitate a societății, rezultă că aceasta se confruntă cu o situație dificilă ce se caracterizează prin acumulare de datorii și insuficiența fondurilor bănești.

Această situație este precizată și de administratorul statutar al societății prin cererea de deschidere a procedurii insolvenței formulată și depusă la Tribunalul Argeș.

Principala cauză ale intrării constructorilor în insolvență este legată de volumul mare de creanțe care trebuiesc recuperate de societățile prestatoare, societăți care au ca principali beneficiari ai lucrărilor, autoritățile de stat centrale sau locale.

Din acest tipar rezultă că societatea își blochează lichiditățile datorită neîncasării la timp a creanțelor, la rândul ei generează întârzieri de plăți, fiind obligată chiar și la contactarea unor credite bancare în scopul realizării lucrărilor contractate.

Dacă durata de recuperare a creanțelor se întinde pe o perioadă mai mare de timp, cum este în cazul nostru, crește totodată și valoarea datoriilor acumulate.

Prin urmare, ca să își poată recupera unele dintre creanțele mai vechi, însemnate ca valoare, societatea CONIZ ROMARG SRL a acționat în instanță autoritățile locale datornice.

Un exemplu caracteristic este Comuna Șoară-dosar numărul 3294/62/2015 pentru valoarea de 403.458,08 lei. În acest dosar la termenul din 11.10.2017 debitoarea a avut câștig de cauză.

Din analiza portofoliului de lucrări prezentat la contractele în derulare ale societății rezultă că structura portofoliului de lucrări are o durată foarte îndelungată de execuție (există prezentate contracte în derulare mai vechi de 3 ani, semnate în 2008, 2009) care au dus la diminuarea profitabilității activității prin majorarea cheltuielilor lucrărilor de execuție.

Tot în scopul finalizării lucrărilor contractate, societatea debitoare a contractat credite comerciale la diferite instituții financiare cu care a garantat cu încasarea contractelor.

Aceste credite au fost purtătoare de cheltuieli cu dobânzi ce au influențat cash flow-ul societății.

Prin urmare, cauzele insolvenței sunt strâns legate de domeniul de activitate, de contractele anevoioase cu instituțiile statului a căror decontare de cele mai multe ori este greoaie.

Dacă luăm în considerare și declarația administratorului special prin care ne prezintă ajutorul real oferit de Pancor Construcții Speciale, este posibil ca în cadrul societății să nu existe o analiză corectă a costurilor contractelor încheiate, o evaluare corectă a termenelor de execuție, a potențialului uman și material al firmelor subcontractoare și nu în ultimul rând siguranța a surselor de finanțare la beneficiar și a siguranței plăților.

#### IX. Concluzii privind șansele de reorganizare a societății debitoare

Reorganizarea unei societăți aflate în stare de insolvență ar trebui să prevadă resursele necesare pentru achitarea datoriilor curente aferente contractelor în derulare, plata taxelor și impozitelor aferente cât și achitarea datoriilor acumulate către creditorii înscrisi în tabelul definitiv de creanțe

Identificarea perspectivelor de redresare pornește de la finalizarea contractelor încheiate și necesitatea semnării de noi contracte pe viitor.

Dacă privim în ansamblu la viitoarele lichidități, societatea poate avea încasări din lucrări de execuție de 19,5 mil. lei, valoarea regăsită în lucrările de execuție unde aceasta este antreprenor, la care mai adăugăm viitoarele posibile încasări ale lichidităților creanțelor de recuperat cât și valoarea contractelor în derulare de aproximativ 102 mil lei, contracte detaliate în prezentul raport.

Prin urmare, ținând cont de intenția societății debitoare de a-și reorganiza activitatea și de perioada de observație prin care aceasta ar putea demonstra că poate fi supusă unui plan de reorganizare, administratorul judiciar consideră că, deși societatea se confruntă în prezent cu o situație economică dificilă, ar putea fi restructurată pe baza unui plan de reorganizare.

În temeiul art.97 alin (3) din Legea 85/2014, precizăm că recomandarea administratorului judiciar este ca planul de reorganizare să fie cel propus de către debitor, la solicitarea acestuia urmând a-i fi asigurată colaborarea și supravegherea întocmirii planului de către administratorul judiciar.

Raportul de față a fost întocmit în condițiile art. 58 și ale art. 97 din Legea nr. 85/2014 și va fi supus aprobării creditorilor în cadrul ședinței din data de 04.12.2017.

Administrator judiciar,  
Expert Insolvență SPRL Filiala București  
Alina Costinaș, asociat coordonator

[Redacted signature area]