

Judetul Cluj

Secțiunea I - Profesioniști

1. Societatea CLUJANA SA, cod unic de înregistrare: 199206

Extras privind concluziile raportului privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență a debitoarei Clujana SA
Nr. 390/ 28.02.2018

1. Date privind dosarul: Număr dosar: 983/1285/2017 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj.
2. Arhiva/registratura instanței: Cluj-Napoca, Calea Dorobanților, nr. 2-4, parter, camera 59 Telefon: 0264-596.110; 0264-596.111; Programul arhivei/registraturii instanței: Arhiva Luni, Marți, Joi 08:30-12:30; Registratura L-V: 08:30-12:30.
3. Debitor: Clujana SA (în insolvență, în insolvency, en procedure collective), cu sediul în Cluj-Napoca, Piața 1 Mai, nr. 4-5, jud. Cluj, înregistrată la ONRC sub nr. J12/18/1991, având CUI RO199206.
4. Creditor: creditorii societății Clujana SA;
5. Administrator judiciar: CITR SPRL, cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Dorobanților, nr. 48, et. 3, incinta Silver Business Center, jud. Cluj, reprezentată prin Partner Mariana Boiciuc.
6. Subscrisa CITR SPRL, în calitate de administrator judiciar desemnat prin Încheierea civilă nr. 77/C/2018 pronunțată la data de 17.01.2018 în dosarul nr. 983/1285/2017, aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj, publică concluziile Raportului privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență a debitoarei Clujana SA:

Concluzii privind cauzele intrării în insolvență

Pentru a concluziona, apreciem că societatea se află în stare de insolvență în principal pe seama următorilor factori:

-Marja comercială insuficientă pentru acoperirea costurilor fixe

Din analiza efectuată s-a putut constata faptul că societatea Clujana SA înregistrează o marjă comercială foarte redusă pe toate canalele de distribuție.

Indicatori	2015	2016	2017
Retail			
- Venituri din vânzarea mărfurilor	1.235.377	1.098.407	569.086
- Ch cu mărfurile vândute	1.012.359	857.531	435.187
Marja comercială	223.018	240.876	133.899
En gros			
- Venituri din vânzarea produselor finite	804.439	519.490	355.448
- Ch cu materiile prime	801.970	492.046	349.169
Marja comercială	2.469	27.445	6.279
Lohn			
- Venituri din prestări servicii	7.535.120	8.274.818	7.233.103
- Ch cu personalul*	9.573.765	8.782.987	9.259.602
Marja comercială	-2.038.645	-508.169	-2.026.499

*Cheltuielile cu personalul incluse în calculul marjei comerciale pe regimul de lohn cuprind toate costurile salariale ale societății, inclusiv cheltuielile cu personalul indirect productiv și TESA.

Marja comercială realizată de societatea Clujana SA este insuficientă pentru acoperirea costurilor de funcționare care totalizează 1,2 mil. lei în 2015 și 2016 și respectiv 1 mil. lei în 2017, ceea ce a dus la înregistrarea de pierderi la nivel operațional în ultimii trei ani.

-Creșterea salariului minim pe economie

În cadrul societății Clujana SA salariul minim reprezintă valoarea minimă pentru baza de remunerare în grila de salarizare de la care, potrivit grilei, salariile cresc în funcție de categoriile stabilite. Drept urmare, creșterea salariului minim brut pe economie a generat o creștere pentru toate salariile personalului direct productiv și a altor categorii de personal indirect productiv.

Creșterea salariului minim în mai 2016 și respectiv februarie 2017 a generat cheltuieli suplimentare pentru societate de cca. 150.000 lei/lună iar posibilitățile de renegociere a contractelor de prestări servicii erau limitate.

-Penalități și majorări de întârziere acumulate la datoriile fiscale restante

Neachitarea la scadență a obligațiilor bugetare a generat cheltuieli însemnate pentru societate reprezentând penalități și majorări de întârziere.

Din totalul sumelor de 9.428.704 lei eşalonate la plată în anul 2014, 2.958.400 lei reprezintă majorări de întârziere, dobânzi și penalități.

În urma pierderii eşalonării la plată în anul 2017 au fost instituite dobânzi și penalități în cuantum de 1.266.724 lei, ceea ce reprezintă 15% din cifra de afaceri anuală a societății.

Aceste majorări de întârziere și accesorii stabilite au fost împovărătoare pentru societate afectând capacitatea de autofinanțare și lichiditatea ducând la final la incapacitatea de plată.

-Dependență societății față de contractele de lohn

Din analiza efectuată s-a putut constata faptul că peste 70% din cifra de afaceri a societății a fost generată de clientul

Class Shoe SRL, în temeiul unui contract de lohn:

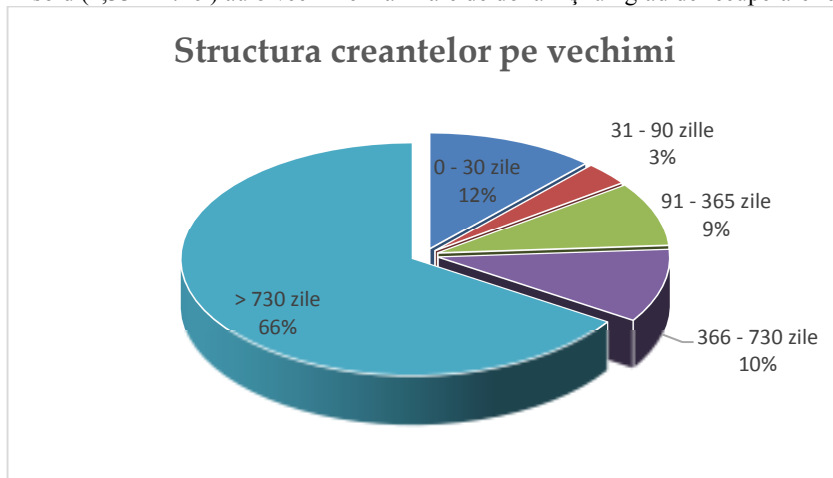
Client	2015	%	2016	%	2017	%
Class Shoe SRL	6.246.136	83%	6.013.755	73%	6.396.368	88%
Calzaturificio Gensi Group s.p.a	781.873	10%	2.250.023	27%	759.007	10%
Alți clienți	507.112	7%	11.040	0%	77.728	1%
Total	7.535.120	100%	8.274.818	100%	7.233.103	100%

Dependența societății față de acest client a creat o zonă de potențial risc pentru Clujana SA, astfel încât orice modificare a valorii comenzilor de la acest client are un impact semnificativ în activitatea societății.

Totodată, având în vedere faptul că societatea Class Shoe SRL produce în general botine și ghete, în primul trimestru al anului Clujana SA nu are acoperită capacitatea de producție ceea ce duce la acumularea unor datorii suplimentare.

-Dificultățile în recuperarea creanțelor

Din analiza datelor furnizate de societate reiese faptul că aproximativ 66% din valoarea creanțelor comerciale existente în sold (1,33 mil. lei) au o vechime mai mare de doi ani și un grad de recuperare redus.



Nerecuperarea creanțelor a redus sursele de finanțare ale societății cu următoarele consecințe:

-Imposibilitatea realizării producției pe stoc și a dezvoltării canalelor de distribuție en-gros și retail, ceea ce în definitiv a dus la diminuarea cifrei de afaceri a societății Clujana SA;

-Majorarea datoriilor pe termen scurt ale societății și implicit creșterea gradului de îndatorare peste limita suportabilă de societate.

-Imobilizarea unor resurse însemnate în stocuri cu mișcare lentă

În urma comparării vitezei de rotație calculate cu termenele teoretice de aprovizionare a reieșit faptul că societatea debitoare deține stocuri fără mișcare sau cu mișcare lentă în valoare de cca. 1,86 mil. lei.

Indicatori	2.015	2.016	2.017
Valoare stocuri	3.376.851	2.967.461	3.382.580
Valoare stocuri cu mișcare lentă	1.946.696	1.893.247	1.864.255
Pondere stocuri cu mișcare lentă în total stoc	58%	64%	55%

Aceste stocuri au dus la imobilizarea unor importante resurse financiare ale societății cu influențe directe asupra lichidității acesteia.

Concluzii privind persoanele culpabile de încetarea de plăți

În ceea ce privește elementele care ar putea sta baza angajării răspunderii organelor de conducere ale societății debitoare, menționăm că până la data prezentului raport, administratorul judiciar nu a identificat elemente care sa fundamenteze o atare ipoteză.

Din analizele efectuate până în prezent, administratorul judiciar a ajuns la concluzia că insolvența debitoarei se datorează unor cauze obiective și majoritatea externe societății fără a implica culpa unei/unor persoane concrete din conducerea societății. Nu s-a constatat producerea unor fapte care ar fi încadrabile în prevederile art. 169 din Legea 85/2014.

În măsura în care în perioada imediat următoare și înainte de prescripția dreptului la acțiune vor interveni informații sau elemente noi care să ducă la schimbarea acestei concluzii, administratorul judiciar va acționa în consecință completând analiza de față sau formulând acțiunile în justiție care se impun.

Concluzii privind șansele de reorganizare

Plecând de la considerentele de ordin teoretic, dar și de natură practică ce decurg din analiza comparativă a efectelor generate de procedura reorganizării și a celei de faliment, putem conchide că cea dintâi este net avantajoasă pentru toate entitățile ce participă la această procedură, atât din punct de vedere general, cât și în mod special în ceea ce privește situația Clujana SA.

Dacă în procedura falimentului creditorii urmăresc recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului fără ca acesta să își poată continua activitatea de exploatare, procedura de reorganizare este caracterizată de faptul că lichidităților obținute din vânzarea bunurilor excedentare din patrimoniul debitoarei se adaugă profitul rezultat din continuarea activității companiei, avantaje completate de supraviețuirea acesteia, în calitate de angajator, contribuabil, colaborator și brand românesc cu rezonanță la nivel național.

Analizând comparativ, valoarea obținabilă în cazul reorganizării din valorificarea activelor excedentare, completată de sumele obținute din exploatarea celorlalte active care generează un profit operațional, este superioară valorii de lichidare obținută în cazul falimentului, iar, gradul de acoperire al creanțelor alături de alte beneficii de ordin economic sunt preferabile pentru creditorii și colaboratorii implicați în procedură.

În prezent societatea se află într-un moment de dificultate din punct de vedere financiar, existând un vădit dezechilibru, însă trebuie avute în vedere perspectivele pe termen scurt, mediu și lung. Reglementarea insolvenței, atât prin spirit cât și prin prevederile concrete consacrate de legiuitor, are ca scop principal acordarea unei a doua șanse companiei, oferind o protecție temporară împotriva demersurilor discreționare ale creditorilor prin consacrarea principiului concursual și a priorității reorganizării.

Astfel, pentru ca o companie de impact național să poată propune o redresare fiabilă, este necesară identificarea principalelor cauze care au condus la insolvența societății. De asemenea, dat fiind potențialul companiei, tradiția și experiența profesioniștilor angajați, putem porni de la premiza că la momentul actual nu există argumente sau date care să susțină că în ipoteza falimentului distribuiri de sume către creditorii s-ar situa la un nivel superior celor obținabile într-o procedură de reorganizare. Acest context constituie fundamentul pentru implementarea unei strategii preliminare care să faciliteze elaborarea unui plan de reorganizare a societății Clujana SA.

Concluzionând, în perioada imediat următoare ne propunem efectuarea unor demersuri preliminare privind redresarea activității:

- deschiderea unor noi magazine în care să fie valorificate produsele Clujana;
- promovarea și valorificarea produselor Clujana în mediul online (online shop);
- redimensionarea structurii de personal;
- identificarea unui investitor pentru finanțare activității curente;
- reșezarea datoriilor pe contextul actual, în condițiile respectării tratamentului corect și echitabil al creanțelor, ajustarea masei credale în conformitate cu capacitatea reală de plată a companiei.

Nu în ultimul rând, activitatea de peste un secol a fabricii Clujana, unul din cele mai cunoscute brand-uri românești, ar trebui să beneficieze de șansa unui nou început. Acest aspect specific companiei reprezintă atât un argument în favoarea depunerii tuturor eforturilor posibile în vederea păstrării continuității și salvării acesteia, cât și un bun argument pentru perspectivele de viitor pe care Clujana le deține. Atât piața internațională cât și cea autohtonă au consacrat în ultimele două decenii atenția deosebită a consumatorului pentru tradiția unui produs, a unei mărci sau a unui concept. Branduri precum Borsec, Napolact, Gerovital sau Arctic s-au reinventat în secolul XXI, folosind ca un principal argument pentru calitatea produselor tradiția acestora în domeniu, toate cele 4 companii menționate cu titlu de exemplu se află în primele 10 branduri românești actuale, depășind companii precum Emag sau Dedeman. Acest avantaj, alături de specificul produselor și a manufacturii, aflat în contrast cu producția de masă tot mai puțin apreciată de piețele de desfacere occidentale, reprezintă o fundație solidă pentru viitorul acestei companii.

Prin urmare, administratorul judiciar consideră că deși Clujana SA se confruntă cu o situație economică dificilă, aceasta poate fi supusă unui plan de reorganizare cu șanse de reușită prin aplicarea, într-o primă etapă, a măsurilor prezentate mai sus, precum și a altor măsuri care vor fi necesare pe parcursul desfășurării planului de reorganizare a activității societății.

Având în vedere intenția de reorganizare și de depunere a unui plan de reorganizare, manifestată de către debitoare prin cererea de deschidere a procedurii de insolvență, administratorul judiciar, în temeiul art. 97 alin. 3 din Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, își manifestă disponibilitatea atât pentru întocmirea unui plan de reorganizare, cât și pentru colaborarea cu debitoarea la întocmirea unui plan de reorganizare propus de aceasta.

Raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția insolvenței debitoarei Clujana SA a fost întocmit în condițiile art. 58 și ale art. 97 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență și va fi prezentat Adunării Creditorilor în cadrul primei adunări a creditorilor din data de 02.04.2018, ora 12.00.

Cluj-Napoca
27.02.2018 L.N.

CITR SPRL
Practician în insolvență
Mariana Boiciuc

[REDACTED]