



Municipiul București

Secțiunea I - Profesioniști

1. Societatea PROTAN SA, cod unic de înregistrare: 368356

PROTAN SA

Str. Tabacarilor, nr 6-10, sector 4, București

Nr dosar 28360/3/2018

Tribunalul București Sectia a VII-a Civila

**Raport cauze
privind situatia economico-financiara si
asupra cauzelor si imprejurarilor care au dus
la aparitia starii de faliment a SC Protan SA si a eventualelor
persoane care se fac vinovate de aceasta**

Subscrisa DTA INSOLVENCY IPURL, cu sediul în București, str. Theodor Aman, nr.3, cam 1, sector 1, în calitate de lichidator judiciar al PROTAN SA, desemnat prin Incheierea de Sedinta din data de 10.09.2018 pronuntata de Tribunal București - Sectia a VII-a Civila, în dosarul nr. 28360/3/2018, am intocmit prezentul raport în conformitate cu prevederile art. 58 lit. b și art. 97 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolventa.

Mentionam ca analiza din prezentul raport a fost efectuata exclusiv pe baza informatiilor și documentelor puse la dispozitie de societate. Lichidatorul judiciar a prezumat ca informatiile comunicate sunt reale și complete.

Precizam totodata ca, data fiind complexitatea și volumul activitatii desfasurate de debitoare, în prezentul raport nu se regasesc toate documentele/operatiunile generate de societate pe perioada analizata, urmand ca raportul sa fie completat și adus la cunostinta instantei cu privire la alte aspecte ce vor putea fi constatate ulterior.

Supunem atentiei necesitatea de a se se avea în vedere elementele de natura a fi susceptibile de aplicarea prevederilor art. 169 alin. 1 și urm. din Legea nr. 85/2014.

În prezentul raport a fost utilizat RON ca și moneda de prezentare, deoarece în sistemul de raportare financiara din Romania, situatiile financiare statutare sunt elaborate în RON. În unele cazuri unele sume sunt prezentate în EUR, folosindu-se ratele de schimb RON/EUR preluate de pe situl BNR.

Cuprins

Capitolul I. Identificarea Societatii 5

1.1. Capital social, structura actionariatului, administrarea și conducerea	5
1.2. Obiectul de activitate	6
1.3. Organizarea și functionarea societatii	8
1.4. Resurse umane	10
1.5. Cheltuieli cu administratia și cenzorii	12
Capitolul II - Analiza rezultatelor economice-financiare ale Societatii	14
2.1. Analiza pozitiei financiare pe seama bilantului	14
2.2. Analiza de ansamblu a situatiei patrimoniale	16
2.3. Activele imobilizate	18
2.3.1. Imobilizari corporale	19
2.3.2. Imobilizari necorporale	21
2.3.3. Imobilizari financiare	21
2.4. Activele circulante	22
2.5. Capitalul propriu	24
2.6. Datorii	25
2.7. Alte pasive	28
2.8. Ratele de structura ale activului și pasivului bilantier	28
2.9. Echilibrul financiar	30
2.10. Analiza lichiditatii și solvabilitatii	31
2.11. Contul de profit și pierdere	33
2.12. Rezultatul activitatii de exploatare	35

2.13. Cifra de afaceri și alte venituri din exploatare	35
2.14. Cheltuieli de exploatare	36
2.15. Profit/pierdere din activitatea de exploatare	38
2.16. Rezultatul activității financiare	38
2.17. Rezultatul net	39
Capitolul III – Cauzele și împrejurările care au dus la apariția falimentului debitorului	40
3.1. Creșterea fondului de salarii	40
3.2. Politica comercială și managementul societății	41
3.3. Inchirierea imobilului situat în Strada Dr. Robert K. Koch, nr 8, sector 5	42
3.4. Creșterea majora a cheltuielilor cu deplasări efectuate	44
3.5. Lipsa de exploatare a fabricii de la Codlea	44
3.6. Creșterea cheltuielilor cu paza. Cheltuieli cu sisteme de Securitate încă nefuncționale.	45
3.7. Instituirea de ipoteca de prim rang pentru garantarea unor contracte de împrumut din 2014,2015 de către acționarul majoritar ATEV	46
3.8. Achiziționarea de autoturisme și echipamente în sistem de leasing financiar	47
3.9. Contract stație de epurare Sucursala Popești Leordeni	48
3.10. Contract refacere sistematizare interior hala Sucursala Popești Leordeni	49
3.11. Contractele de comodat din data de 28.08.2018 privind cedarea folosinței asupra spațiilor Sucursalelor Bacău, Codlea, Dej și Popești Leordeni către REPROTEIN, o societate în curs de înființare	49
3.12. Incetarea colaborării cu principalul furnizor de servicii de incinerare – Cazacioc&Co SRL	50
3.13. Concluzii	53
Anexa 1 – Scurt istoric al capitalului social	54
Anexa 2 - Activități secundare	57

Capitolul I. Identificarea Societății

Societatea PROTAN SA este persoana juridică română, cu sediul social în București, str. Tabacarilor, nr 6-10, sector 4, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/2367/1991, atribuit la data de 02.05.1991, având cod unic de înregistrare 368356, Cod CAEN 3811 “Colectarea deșeurilor nepericuloase”.

Conform Încheierii de ședință din data de 10.09.2018 a Tribunalului București pronunțată de judecătorul sindic în dosarul nr. 28360/3/2018, s-a admis cererea formulată de către debitoare și s-a dispus deschiderea procedurii simplificată a falimentului împotriva societății, numind ca lichidator judiciar provizoriu pe DTA INSOLVENCY IPURL, cu sediul în București, str. Theodor Aman, nr. 3, cam 1, sector 1, număr de înregistrare în Registrul Formelor de Organizare al UNPIR RFO II – 0903/2017.

1.1. Capital social, structura acționariatului, administrarea și conducerea

La data deschiderii procedurii falimentului, PROTAN SA înregistrează un capital social subscris și vărsat, de 4.352.442,50 RON, integral vărsat, divizat în 1.740.977 de acțiuni cu valoare nominală de 2,5 RON, structurat după cum urmează:

1. ATEV FEHÉRJEFELDOGOZÓ ZRT., societate de naționalitate maghiară, cu sediul în Budapesta, str. Illatos, nr. 23, Ungaria, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Budapesta sub nr. Cg.01-10-042409, având Cod fiscal HU 10893661, deține un număr de 1.430.323 de acțiuni în valoare de 2,5 RON fiecare, respectiv 3.575.807,5 RON, participare la beneficii și pierderi 82,1564%;
2. alți acționari (persoane fizice și juridice) dețin împreună un număr de 310.654 de acțiuni în valoare de 2,5 RON fiecare, respectiv 776.635 RON, participare la beneficii și pierderi 17,8436%¹.

La data deschiderii procedurii falimentului conducerea societății era exercitată de consiliul de administrație și de directorul general, după cum urmează:

1. Consiliul de administrație:

- desemnat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 16.10.2017, format din trei membri: Gyetvai Imre, Președinte Antal István Loránt și Dr. Bényi Szabolcs Tamás, iar
- din data de 17.11.2017 dl. Antal István Loránt a preluat funcția de Președinte al Consiliului de Administrație;
- prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 27.03.2018, a fost schimbată componenta Consiliului de Administrație astfel: Gyetvai Imre, Dr. Bényi Szabolcs Tamás și Pántya Szabolcs – Președinte.

2. Directorul general

- a fost dna Niculescu Petra-Kinga, desemnată prin Decizia Consiliului de Administrație din data de 17.11.2017, cu puteri depline, fiind responsabilă cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății.

1.2. Obiectul de activitate

PROTAN SA are ca obiect principal de activitate colectarea deșeurilor nepericuloase – cod CAEN 3811, respectiv colectarea subproduselor de origine animală nedestinate consumului uman².

Subprodusele de origine animală nedestinate consumului uman, rezultate din activitatea unor diverși agenți economici, sunt colectate de societate și supuse procesului de neutralizare, în instalații și utilaje specifice acestei activități.

Societatea Protan, fondată în anul 1976, a parcurs numeroase etape de dezvoltare, de la înființare până în prezent.

În anul 2006 PROTAN, împreună cu asociatul ATEV Feherjefeldolgozo Zrt., a devenit concesionar al activității de

¹ Pentru un scurt istoric al structurii capitalului social a se vedea Anexa 1 la prezentul Raport.

² Obiectele secundare de activitate conform codificării (Ordin 337/2007) sunt redată în Anexa 2 la prezentul Raport.

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

neutralizare a deeurilor de origine animala nedestinate consumului uman, prin incheierea a opt contracte de concesiune cu Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale prin Agentia Domeniilor Statului, pe o durata de zece ani, dobândind calitatea de concesionar unic la nivel national al activitatii de neutralizare a deeurilor de origine animala, activitate publica de interes national. Dobandirea calitatii de concesionar al acestei activitati publice de interes national se reflecta nu numai intr-o serie de obligatii specifice, ci și intr-o serie de beneficii pe care concesionarul urma sa le dobandeasca pe toata durata concesiunii, un rol important avandu-l sprijinul financiar al statului pentru activitatea de neutralizare.

Prin intrarea în vigoare, la data de 03.02.2010 a O.G. nr. 14/2010 privind masuri financiare pentru reglementarea ajutoarelor de stat acordate producatorilor agricoli, s-a abrogat sprijinul direct al statului pentru activitatea de neutralizare a deeurilor de origine animala. Astfel, desi au fost abrogate prevederile privind sprijinirea acestei activitati, au continuat sa subziste toate obligatiile stabilite în sarcina concesionarului prin lege și contractele de concesiune, în pofida dezechilibrului major survenit între contraprestatiile partilor concesiunii, precum obligatia de efectuare a unor investitii – aprox. 135.866.000 Euro în cei 10 ani de contract, obligatia de constituire a unei garantii de buna executie în cuantum de 1.560.000 Euro anual sub forma a opt scrisori de garantie bancara, obligatia de plata a unei redevente lunare de 26.000 Euro pentru toate cele opt contracte de concesiune.

În acest context, la data de 01.11.2010, s-au demarat procedurile pentru declansarea insolvenței societatii, luând în considerare valoarea datoriilor societatii și imposibilitatea financiară a de a plăti în mod corespunzător toate aceste datorii.

Astfel, în data de 04.11.2010, Tribunalul București - Secția a VII-a Comercială, a admis cererea privind declararea insolventei, potrivit dosarului nr. 53020/3/2010. În data de 26.01.2012, instanta de judecata a confirmat planul de reorganizare al societatii, iar prin Sentinta civila nr. 3400/09.04.2015, s-a dispus inchiderea procedurii insolventei.

Activitatea de neutralizare s-a desfasurat în nume propriu, prin selectarea clientilor societatii în condiții comerciale, pe baza de cerere și oferta urmarindu-se diversificarea categoriilor de clienti, independent de obligatiile prevazute în contractele de concesiune.

Pretul produselor finite obtinute din SNCU fluctueaza permanent, în directa legatura cu evolutia pietei de profil, în principal urmand tendinta europeana. Acest lucru a condus la schimbarea comportamentului generatorilor de SNCU care au dobândit o pozitie mai buna de negociere în relatia cu Protan și cu ceilalti concurenti, ceea ce a determinat ca pentru SNCU sa se plateasca un pret cat mai mare.

La data de 31.12.2015, Sucursala Codlea a ramas fara autorizatie integrata de mediu, deoarece nu s-a încadrat în prevederile acesteia privind constructia treptei biologice a statiei de epurare a apelor uzate și astfel, nu au mai putut fi procesate SNCU colectate.

Din acest moment, a crescut cantitatea de SNCU care a fost transferata la Cazacioc&CO, în vederea incinerarii. Totodata, pentru a contrabalansa cheltuielile suplimentare cu incinerarea și pentru a compensa pierderea veniturilor din valorificarea produselor finite obtinute în urma neutralizării SNCU, au fost majorate tarifele de colectare.

În iunie 2016, s-a obtinut o noua autorizatie integrata de mediu la Sucursala Codlea, iar în luna septembrie 2016, s-a incheiat contractul de antrepriza între SZIKSZO-VIZ Koncessziós Vizgazdalkodási Korlatolt Felelőségi Társaság (Ungaria), denumirea prescurata SZIKSZO-VIZ, în calitate de beneficiar și UTB Envirotec Környezettechnológiai Zártkörűen Működő Részvénytársaság Zrt.(Ungaria), în calitate de antreprenor, prin care SZIKSZO-VIZ a platit realizarea Treptei Biologice a Statiei de Epurare a Apelor Uzate ale Fabricii de prelucrare subproduse de origine animala nedestinate consumului uman de pe amplasamentul Protan SA Sucursala Codlea.

Din data de 08.03.2018, Protan a reluat activitatea de procesare a subproduselor de origine animala nedestinate consumului uman la sucursala Codlea și a inceput sa foloseasca treapta biologica a statiei de epurare.

1.3. Organizarea și functionarea societatii

Protan SA are opt Sucursale, fara personalitate juridica, dupa cum urmeaza:

1. Sucursala Bacau, cu sediul în Bacau, str. Chimiei nr. 4, jud. Bacau, avand CUI 4536193, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J04/1128/1991;
2. Sucursala Codlea, cu sediul în Codlea, str. Halchiului nr. 99, jud. Brasov, avand CUI 15621111, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J08/1427/2003;
3. Sucursala Dej, cu sediul în Dej, str. Uriului nt. 7, jud. Cluj, avand CUI 225089, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J12/3259/1991;
4. Sucursala Iernut, cu sediul în Iernut, str. Energeticii nr. 2, jud. Mures, avand CUI 9361181, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J26/131/1997;
5. Sucursala Ploiesti, cu sediul în Ploiesti, str. Corlatesti nr. 15, jud. Prahova, avand CUI 4891730, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J29/2617/1993;
6. Sucursala Popesti Leordeni, cu sediul în Popesti Leordeni, str. Ecologistilor nr. 2, jud. Ilfov, avand CUI 15776507, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J23/1613/2003;
7. Sucursala Roman, cu sediul în Roman, str. Bogdan Dragos nr. 350, jud. Neamt, avand CUI 4676839, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J27/683/1993;
8. Sucursala Suplacu de Barcau, cu sediul în Suplacu de Barcau, str. Crinului nr. 72, jud. Bihor, avand CUI 105724, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J05/1314/1991.

În cadrul Sucursalei Codlea se desfasura activitatea de neutralizare a subproduselor de origine animala nedestinate consumului uman, iar sucursalele Bacau, Dej și Popesti Leordeni au functionat ca și unitati de colectare și depozitare a subproduselor de origine animala nedestinate consumului uman.

Societatea si-a desfasurat activitatea în baza autorizatiilor sanitar veterinare și de mediu, astfel:

1. Autorizatii sanitar-veterinare:

- Sucursala Popesti Leordeni:
 - RO-IF-016/COLL/1/14/09/2011 – Depozit intermediar categoria 1
 - RO-IF-0015/COLL/3/16.08.2011 – Depozit intermediar categoria 3
- Sucursala Codlea:
 - RO – BV 002/INTP /1,2 – 05.10.2010 – Depozit intermediar categoriile 1 și 2
 - RO – BV 001/PROCP/3 – 24.09.2010 – Unitate procesare categoria 3
 - RO – BV 001/STORP/3 – 30.10.2015 – Depozit produse procesate categoria 3
 - RO – BV 005/OTHER/2,3 – 10.01.2011 – Ardere grasimi animale
- Sucursala Dej:
 - RO – CJ 012/COLL/1 – 31.03.2011 – Depozit intermediar categoria 1
 - RO – CJ 027/COLL/2 – 17.02.2016 – Depozit intermediar categoria 2
 - RO – CJ 013/COLL/3 – 31.03.2011 – Depozit intermediar categoria 3
- Sucursala Bacau:
 - RO-BC-010/COLL/1 – 15.04.2011 – Depozit intermediar categoria 1
 - RO-BC-009/COLL/3 – 08.03.2011 – Depozit intermediar categoria 3
- Sucursala Ploiesti:
 - RO-PH-020/COLL/2/14.03.2012 – Depozit intermediar categoria 2
 - RO-PH-021/COLL/3/14.03.2012 – Depozit intermediar categoria 3

2. Autorizatii de mediu:

- Sucursala Codlea
 - Autorizatie integrata de mediu nr. 3BV/17.06.2016: “Eliminarea sau reciclarea subproduselor de origine animala care nu sunt destinate consumului uman, prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1069/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 21 octombrie 2009 de stabilire a unor norme sanitare privind subprodusele de origine animala și produsele derivate care nu sunt destinate consumului uman și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 1774/2002, cu o capacitate de tratare de peste 10 tone pe zi”, valabila pana la 17.06.2026;
- Sucursala Dej
 - Autorizatia de mediu nr. 59/19.05.2017 - Colectarea deseurilor nepericuloase, tratarea și eliminarea deseurilor nepericuloase, comert cu ridicata al deseurilor și resturilor, valabila pana la 19.05.2022;
- Sucursala Popesti Leordeni
 - Autorizatie de mediu nr. 136/30.05.2014 - Colectarea, transportul și depozitarea temporara a deseurilor de origine animala, valabila pana la 29.05.2019;
- Sucursala Bacau
 - Autorizatie de mediu nr. 292/08.10.2012 - Colectare, depozitare și transport subproduse de origine animala nedestinate consumului uman categoria: I, II, III, valabila pana la 08.10.2022;
- Sucursala Ploiesti
 - Autorizatie de mediu nr. PH-557/10.12.2013 - Colectarea, transportul și depozitarea temporara a deseurilor de origine animala, valabila pana la 10.12.2018;
- Sucursala Suplacu de Barcau
 - Autorizatie de mediu nr. 77/24.02.2009 268/17.09.2014 - Stocare temporara (depozitare) deseuri animaliere, valabila pana la 16.09.2019;
- Sucursala Roman
 - Autorizatie de mediu nr. 57/01.02.2010 - Colectare și stocarea temporara a deseurilor de origine animala, valabila pana la 01.02.2020.

1.4. Resurse umane

La data deschiderii procedurii simplificate a falimentului, societatea inregistra un numar de 161 salariatii. Prezentam în cele ce urmeaza (i) o evolutie a numarului de salariatii și a (ii) costurilor salariale, pe perioada decembrie 2014 - august 2018:

- In anii 2014 – 2016, se poate observa ca numarul de salariatii s-a diminuat cu cca 16 %, iar costurile salariale scad cu cca 23 % fata de aceeasi perioada
- In perioada 2017 – august 2018, se observa ca numarul de salariatii a inregistrat o usoara crestere insa au crescut semnificativ cheltuielile salariale; astfel, cheltuielile salariale aferente primelor opt luni ale anului 2018 au fost egale cu cheltuielile salariale aferente intregului an 2016;

Indicator	2014	2015	2016	2017	Ian – Aug 2018
Angajati	182	175	152	154	155
Cenzori, membrii CA	6	6	6	7	6
Total personal	188	181	158	161	161
Cheltuieli salariale	9.695.793	7.999.013	7.442.828	7.946.131	7.429.968

Din analiza structurii de personal se observa ca a crescut numarul de persoane angajate/numite pe posturi nou create, fara a fi prevazute în organigrama și în statul de functii, dupa cum urmeaza:

1. Director general – numit pe baza de contract de mandat la data de 04.12.2017. Din evidente reiese ca debitoarea Protan SA a functionat în perioada 15.04.2015 – 03.12.2017 fara coordonarea unui director general, atributiile acestuia fiind redistribuite.
 2. Director general adjunct – numit pe baza de contract de mandat la data de 05.12.2017, Societatea avand astfel, doi directori generali adjuncti în perioada 05.12.2017-08.03.2018. Pe langa indemnizatia acordata în baza contractului de mandat, acesta a beneficiat și de plata chiriei și a taxelor aferente acesteia în cuantum lunar de 5000 lei.
 3. Specialist relatii publice – angajat pe baza de contract individual de munca de la data de 22.12.2017 – în ultimii 5 ani societatea nu a avut un astfel de post și nici nu a ocazionat cheltuieli de PR și publicitate;
 4. Specialist achizitii - angajat pe baza de contract individual de munca de la data de 16.01.2018 – în ultimii 5 ani societatea nu a avut un astfel de post, activitatile de achizitii fiind efectuate la nivel de department și sucursala. Dupa trei luni de activitate, aceasta a beneficiat de majorare salariala individuala.
 5. Responsabil proces control intern logistica - angajat pe baza de contract individual de munca de la data de 16.01.2018 – în ultimii 5 ani societatea nu a avut un astfel de post;
 6. Consilier juridic – angajat pe baza de contract individual de munca de la data de 12.03.2018, pentru a asigura activitatile de secretariat ale top managementului. Din evidente reiese ca Societatea renuntase la aceste activitati în urma cu 4 ani din ratiuni economice; Pe langa salariul acordat în baza contractului individual de munca, ocupantul acestui post a beneficiat și de plata chiriei și a taxelor aferente acesteia în cuantum lunar de 2150 lei.
 7. Manager zona – angajat pe baza de contract individual de munca de la data de 26.03.2018. Ocupantul acestui post nu s-a pliat pe cerintele postului, fiind ulterior delegat la Sucursala Codlea ca inginer la Compartimentul Auto. Dupa numai trei luni de activitate, aceasta a beneficiat de majorare salariala individuala.
- Posturile nou infiintate au fost aprobate abia în luna mai 2018, prin AGA din 24.05.2018, cu toate ca angajarile au inceput din luna decembrie 2017. Mai mult, și dupa aprobarea noii organigrame, s-au facut alte angajari pe posturi nou create, fara a fi prevazute în organigrama și statul de functii, dupa cum urmeaza:
8. Responsabil supraveghere proces – angajat pe baza de contract individual de munca incepand cu data de 12.07.2018 - în ultimii 5 ani societatea nu a avut un astfel de post;

Angajarile și numirile prevazute mai sus, opt la numar, au dus la cresterea fondului de salarii cu suma de 134.957 lei lunar, insemnand o crestere cu 20,98% a totalului cheltuielilor cu personalul.

1.5. Cheltuieli cu administratia și cenzorii

În data de 16.10.2017, prin Hotarare AGA au fost schimbati doi dintre cei trei membri ai Consiliului de Administratie și toti cenzorii. Totodata indemnizatiile acordate acestora au suferit majorari dupa cum urmeaza – pentru membrii Consiliului de administratie indemnizatia a fost majorata de 6 ori de la 500 euro/luna la 3000 de euro/luna, iar pentru Presedintele Consiliului de Administratie indemnizatia a fost majorata de 7 ori de la 500 euro/luna la 3500 euro/luna, asa cum reiese din tabelul de mai jos.

Pentru cenzori, indemnizatia s-a majorat de la 150 euro/luna la 300 euro/luna pentru doi dintre cei trei cenzori, iar pentru cel de al treilea cenzor, indemnizatia s-a majorat de la 150 euro/luna la 350 euro/luna.

Toate aceste sume aprobate prin Hotarare a Adunarii Generale a Actionarilor sunt nete, fiind supuse regimului fiscal prevazut de legislatia fiscala în materie. Noua formula a managementului superior a dus la cresterea cu 69.007 lei/luna a fondului de salarii (83.906 lei/luna cei trei membri ai CA+cei 3 cenzori nou desemnati comparativ cu 14.899 lei fostii membri ai Consiliului de Administratie + cenzorii carora le-a incetat mandatul la data de 16.10.2017), conform tabelului de mai jos.

REMUNERATIE LUNARA MEMBRI CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE - SUME NETE			
	inainte de 16.10.2017	dupa 16.10.2017	Remuneratie majorata de:
Presedinte CA	€ 500	€ 3 500	7 ori
Membru CA	€ 500	€ 3 000	6 ori
Membru CA	€ 500	€ 3 000	6 ori
TOTAL	€ 1 500	€ 9 500	
REMUNERATIE LUNARA CENZORI - SUME NETE			
	inainte de 16.10.2017	dupa 16.10.2017	Remuneratie majorata de:
cenzor 1	€ 150	€ 350	2,33 ori
cenzor 2	€ 150	€ 300	2 ori
cenzor 3	€ 150	€ 300	2 ori
TOTAL	€ 450	€ 950	

MAJORARE REMUNERATII - IMPACT IN CHELTUIELI				
	inainte de 16.10.2017	dupa 16.10.2017	Crestere in sume absolute	Crestere - procentual
Consiliul de administratie	€ 1 500	€ 9 500	€ 8 000	533%
Cenzori	€ 450	€ 950	€ 500	111%
TOTAL EURO - NET	€ 1 950	€ 10 450	€ 8 500	436%
TOTAL LEI - NET	8 970 lei	48 070 lei	39 100 lei	436%
TOTAL LEI - BRUT	14 899 lei	83 906 lei	69 007 lei	463%

Capitolul II - Analiza rezultatelor economice-financiare ale Societatii

2.1. Analiza pozitiei financiare pe seama bilantului

Scurta prezentare a rapoartelor de audit 2015 – 2017. Situatiile financiare ale debitoarei care cuprind bilantul, contul de profit și pierdere, situatia fluxurilor de trezorerie, situatia modificarilor capitalurilor proprii, pentru exercițiile financiare aferente perioadei 2015 - 2016, au fost auditate de catre ACCORDSERVE ADVISORY SRL, iar pentru exercitiul financiar 2017 de catre JP AUDITORS & ADVISORS SRL, conform Standardelor de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Standardele prevad în principal respectarea cerintelor etice de catre auditor, planificarea și efectuarea auditului în vederea unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative. Astfel, pentru situatiile financiare aferente exercițiilor celor 3 ani, 2015-2016-2017 auditorii ACCORDSERVE ADVISORY SRL, respectiv JP AUDITORS & ADVISORS SRL, opinează ca situatiile financiare ale PROTAN SA au fost intocmite în toate aspectele semnificative în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 cu modificarile și completarile ulterioare, oferind o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii, precum și a rezultatului operatiunilor sale și a fluxurilor de numerar pentru exercitiile financiare auditate, cu exceptia efectelor posibile a aspectelor descrise în “Baza pentru opinia cu rezerve”, aspecte legate de:

- pentru anul 2015
 - Nu s-au putut obtine probe de audit suficiente și adecvate cu privire la duratele de viata utila a imobilizarilor și data punerii în functiune, pentru a putea determina ajustari, daca este cazul, asupra valorii nete contabile a imobilizarilor corporale și necorporale, cat și asupra rezervelor din reevaluare la data de 31 decembrie 2015.
- pentru anul 2016
 - Nu s-au putut obtine probe de audit suficiente și adecvate cu privire la duratele de viata utila a imobilizarilor și data punerii în functiune, pentru a putea determina ajustari, daca este cazul, asupra valorii nete contabile a imobilizarilor corporale și necorporale.
 - Societatea nu are inregistrat la 31 decembrie 2016 provizion pentru concedii neefectuate estimate la 616.405 RON (inclusiv contributiile sociale aferente).
 - Societatea nu a inregistrat un provizion la 31 decembrie 2016 pentru clientii cu solduri mai vechi de 180 de zile în suma de 281.415 RON.
 - Cheltuieli aferente anului 2016 în suma de 42.645 lei au fost inregistrate de catre Societate în anul 2017.
 - In 2016 Societatea a anulat inregistrarea cheltuielii cu reevaluarea mijloacelor fixe aferenta anului 2015 și inregistrata corect în perioada mentionata, în contrapartida cu rezultatul reportat, și recunoasterea aceleiasi sume ca o cheltuiala a anului curent. Pierderea pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 este astfel supraevaluata cu suma de 2.823.706 lei.
- pentru anul 2017
 - Societatea a inregistrat anularea unor datorii comerciale fata de furnizorii ai Societatii cu o valoare contabila de 4,431 mii lei, pentru care auditorul nu a primit informatii suficiente astfel incat sa poata determina daca societatea a efectuat demersurile legale pentru decontarea acestora.
 - Societatea are inregistrate în bilant imobilizari corporale în conservare cu o valoarea neta contabila de 14.656 mii lei, care nu erau folosite la data de 31decembrie 2017 și care nu au generat beneficii economice în cursul anului 2017. Societatea nu a inregistrat cheltuieli cu deprecierea imobilizarilor pentru aceste imobilizari corporale în exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017. OMF 1802 / 2014 prevede ca în cazul în care imobilizarile corporale trecute în conservare, în functie de politica contabila adoptata, entitatea inregistreaza în contabilitate o cheltuiala cu amortizarea suplimentara sau o cheltuiala corespunzatoare ajustarii pentru deprecierea constatata. Societatea nu a efectuat o analiza adecvata privind o potentiala depreciere a imobilizarilor corporale trecute în conservare, iar auditorul nu a fost în masura sa obtina elemente probante suficiente pentru a putea determina efectul acestui aspect asupra cheltuielilor cu deprecierea imobilizarilor, amortizarea și deprecierea cumulata și a rezultatului reportat la 31 decembrie 2016 și 31decembrie 2017.
 - La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017, Societatea nu a constituit provizioane pentru concedii neefectuate.
 - La 31 decembrie 2017, Societatea are inregistrat în bilant un imprumut pe termen lung de la actionarul majoritar Atev Feherjefeldolgozo Zrt în valoare de 9.319 mii lei, echivalentul a 2.000 mii EUR și o datorie comerciala cu plata în rate în urma achizitionarii unor imobilizari corporale în valoare de 2.791 mii lei, echivalentul a 609 mii EUR. Acest contract de imprumut și cel de achizitie a imobilizarilor corporale includ o clauza care stipuleaza ca în caz de rambursare cu intarziere a imprumutului, respectiv a datoriei, creditorul poate declara scadenta anticipata a imprumutului, respectiv a datoriei comerciale. La 31 decembrie 2017, Societatea avea rate restante în valoare de 875

mii EUR în legatura cu imprumutul, și rate restante în valoare de 145 mii EUR în legatura cu datoria comerciala. Conform contractului de imprumut și a celui de vanzare de imobilizari corporale, intarzierea în plata acestor rate poate conduce la exigibilitatea imediata a datoriilor. In februarie 2018 Societatea a obtinut de la Atev Feherjefeldolgozo Zrt o scrisoare care mentioneaza ca acesta sustine activitatea Societatii în calitate de actionar al acesteia și nu are intentia de a solicita rambursarea anticipata a datoriilor Societatii catre el. In consecinta, Societatea a continuat sa prezinte aceste datorii la 31 decembrie 2017 astfel: 5.727 mii lei ca datorii pe termen lung și 10.111 mii lei ca și datorii curente. In opinia noastra, aceasta practica, nu este în conformitate cu cerintele OMF 1802/2014, care mentioneaza ca, atunci cand o entitate incalca clauzele unui acord de imprumut pe termen lung la, sau inainte de sfarsitul perioadei de raportare, iar datoria devine platibila la cerere, ar trebui sa clasifice datoria ca fiind curenta, chiar daca creditorul a fost de acord, dupa inchiderea perioadei de raportare și inainte de autorizarea publicarii situatiilor financiare, sa nu solicite plata ca urmare a acestei incalcari. La 31 decembrie 2017 Societatea are înregistrat în bilant, în cadrul datoriilor care trebuie platite într-o perioada mai mare de un an, datorii comerciale catre societatea mama cu scadenta depasita, în valoare de 1.439 mii lei. Ca urmare, la 31 decembrie 2017 datoriile pe termen lung, reprezentate de "Sume datorate entitatilor din grup", sunt supraevaluate cu 7.166 mii lei și datoriile curente, reprezentate de imprumuturi de la parti afiliate, sunt subevaluate cu aceeasi valoare.

2.2. Analiza de ansamblu a situatiei patrimoniale

In vederea obtinerii unei imagini clare asupra activitatii desfasurata de debitoare anterior deschiderii procedurii simplificate a falimentului, prezentul raport porneste de la analiza situatiei patrimoniului pe perioada decembrie 2015 - august 2018. In baza acestor documente se va face o analiza a structurii patrimoniului și a evolutiei acestuia pe perioada decembrie 2015 - august 2018, a evolutiei în timp a rezultatelor economico-financiare a debitoarei pe aceeasi perioada, se vor analiza principalii indicatori economico-financieri, fara a exclude din aria intentiilor sale, cercetarea imprejurarilor care au facut posibila derularea unor evenimente de natura sa contribuie, în mod direct sau indirect, în forme și cu intensitati diferite, la aparitia starii de insolventa.

Analiza s-a realizat pe baza documentelor financiar-contabile întocmite și puse la dispozitie de catre debitoare - bilanțuri 2015-2016-2017 (anexele 1-3), balanta de verificare la 31.08.2018 (anexa 4), fise cont, contracte, situatii centralizate, etc. Asa cum am aratat mai sus, situatiile financiare individuale ale debitoarei pentru exercitiile financiare 2015-2017 au fost auditate conform standardelor de audit.

Structura elementelor de activ/pasiv la 31.08.2018 s-a realizat exclusiv în baza datelor/documentelor furnizate de debitoare.

Situatia Patrimoniului pe perioada decembrie 2015 - august 2018 – RON

Element patrimonial	Dec-15	%	Dec-16	%	Dec-17	%	Aug-18	%
A.ACTIV	46741 589	100.00%	42124 109	100.00%	40159 191	100.00%	39820 722	100.00%
A.1. ACTIVE IMOBILIZATE	38187 012	81.70%	35939 150	85.32%	35133 724	87.49%	34771 071	87.32%
Imobiliz.necorp.	1301 103	2.78%	823 521	1.95%	394 437	0.98%	234 393	0.59%
Imobiliz.corporale	36795 535	78.72%	35025 255	83.15%	34640 405	86.26%	34465 075	86.55%
Imobiliz. Financ.	90 374	0.19%	90 374	0.21%	98 882	0.25%	71 603	0.18%
A.2. ACTIVE CIRCULANTE	8544 577	18.28%	6181 859	14.68%	5025 467	12.51%	5049 651	12.68%
Stocuri	1408 137	3.01%	970 730	2.30%	762 127	1.90%	1503 848	3.78%
Creante	5391 569	11.53%	4667 613	11.08%	3865 387	9.63%	3137 741	7.88%
Disponibilitati	1744 871	3.73%	543 516	1.29%	397 953	0.99%	408 063	1.02%
A.3.- ALTE ACTIVE	10 000	0.02%	3 100	0.01%	-	0.00%	-	0.00%
B.PASIV	46741 589	100.00%	42124 109	100.00%	40159 191	100.00%	39820 722	100.00%
B.1.CAPITAL PROPRIU	7045 284	15.07%	3569 858	8.47%	3722 038	9.27%	630 481	1.58%
Capital Social	4671 573	9.99%	4352 443	10.33%	4352 443	10.84%	4352 443	10.93%
Rezerve din reevaluare	8907 766	19.06%	8907 766	21.15%	8907 766	22.18%	8907 766	22.37%
Rezerve	15873 581	33.96%	15873 581	37.68%	15881 190	39.55%	15881 190	39.88%
Actiuni proprii	(961 222)	-2.06%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	0.00%	(642 092)	-1.52%	(642 092)	-1.60%	(642 092)	-1.61%
Rez.reportat	(16186 367)	-34.63%	(18622 708)	-44.21%	(24921 840)	-62.06%	(24777 269)	-62.22%
Rez. ex. financiar	(5260 047)	-11.25%	(6299 132)	-14.95%	152 180	0.38%	(3091 557)	-7.76%
Repartizarea profitului	-	0.00%	-	0.00%	(7 609)	-0.02%	-	0.00%
B.2.DATORII	39641 578	84.81%	38554 251	91.53%	34550 355	86.03%	37605 943	94.44%
Pana la 1 an	25879 639	55.37%	28686 720	68.10%	27364 017	68.19%	-	0.00%
Peste 1 an	13761 939	29.44%	9867 531	23.42%	7166 338	17.84%	37605 943	94.44%
B.3.ALTE PASIVE	54 727	0.12%	-	0.00%	1886 798	4.70%	1584 298	3.98%

Sursa: Analiza pe baza inregistrurilor puse la dispozitie de debitoare.

2.3. Activele imobilizate

Activele imobilizate reprezinta o componenta importanta a activului patrimonial al oricărei societati; acestea constituie baza materiala și financiara necesara desfasurarii activitatii, fiind formate din imobilizări necorporale, corporale și financiare. Totodata acestea reflecta investitiile efectuate în decursul timpului de societate.

					-RON-
Active imobilizate	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Aug-18	dec 15 vs aug 18
Imobilizari necorporale	1301 103	823 521	394 437	234 393	
Evolutie imobilizari necorporale		-58%	-109%	-68%	-455%
Imobilizari corporale	36795 535	35025 255	34640 405	34465 075	
Evolutie imobilizari corporale		-5%	-1%	-1%	-7%
Imobilizari financiare	90 374	90 374	98 882	71 603	
Total imobilizari val.neta	38187 012	35939 150	35133 724	34771 071	

Sursa: Analiza pe baza bilanțurilor și balanțelor de verificare puse la dispozitie de debitoare

Din datele mai sus prezentate rezulta o evolutie descrescatoare a imobilizarilor corporale pe intreaga perioada, ceea ce semnifica lipsa investitiilor efectuate de catre societate, precum și iesirea elementelor de natura imobilizarilor din societate în scopul valorificarii. Comparand august 2018 cu decembrie 2015 se observa diminuarea cu 7% a imobilizarilor corporale. Acelasi trend descrescator il urmeaza și imobilizarile necorporale, datorat lipsei investitiilor efectuate de catre societate în softuri, licente, etc, inasa aici vorbim de o diminuare substantiala de 455% în august 2018 fata de decembrie 2015. Imobilizarile corporale detin ponderea în cadrul imobilizarilor debitoarei, pe intreaga perioada analizata 2015 - august 2018. La 31.08.2018 ponderea imobilizarilor corporale în total imobilizari este de peste 99%.

În structura, imobilizarile corporale sunt constituite din terenuri, cladiri, constructii, echipamente necesare desfasurarii obiectului de activitate, instalatii tehnice, autovehicule, calculatoare, laptop-uri, etc. O situatie detaliata a imobilizarilor corporale și necorporale la 31.08.2018 este prezentata în Anexa 7 la prezentul raport.

Imobilizarile necorporale detin o pondere mica în total imobilizari, de pana în 1% la 31.08.2018.

Imobilizarile financiare nu oscileaza, acestea pastrandu-se aproape nemodificate pe perioada analizata. Ponderea imobilizarilor financiare în total imobilizari este de pana în 1% la 31.08.2018. Facem precizarea ca, în conformitate cu situatiile financiara ale debitoarei, în componenta imobilizarilor financiara se gasesc garantii acordate și cautiuni constituite pentru litigii.

Vom prezenta în cele ce urmeaza o detaliere a principalelor miscari de imobilizari pe perioada 2015-august 2018:

Structura imobilizarilor	Dec-14	Cresteri 2015	Reduceri 2015	Dec-15	Cresteri 2016	Reduceri 2016	Dec-16	Cresteri 2017	Reduceri 2017	Dec-17	Cresteri 01-08.2018	Reduceri 01-08.2018	Aug-18
VALOARE BRUTA	57688 086	14940 990	10852 636	61776 440	535 459	1103 502	61208 397	1001 684	746 569	61463 512	1920 786	1121 945	62262 354
I.IMOBILIZARI NECORPORALE	4931 898	19 114	7 330	4943 682	33 680	-	4977 362	64 990	4 567	5037 785	6 920	-	5044 705
Chelt.de constit. și dezvolt.													
Alte imob.necorporale	4931 898	19 114	7 330	4943 682	33 680	-	4977 362	64 990	4 567	5037 785	6 920	-	5044 705
Imob.necorporale în curs													
II.IMOBILIZARI CORPORALE	52664 824	14921 876	10844 316	56742 384	501 779	1103 502	56140 661	928 186	742 002	56326 845	1912 609	1093 408	57146 046
Terenuri	1364 858	3313 442	-	4678 300	-	-	4678 300	-	-	4678 300	-	-	4678 300
Constructii	16371 174	5242 573	3263 447	18350 300	55 114	13 300	18392 114	83 762	264 500	18211 376	-	-	18211 377
Instalatii tehnice și masini	32424 399	3379 575	3416 007	32387 967	(29 468)	948 037	31410 462	498 475	248 774	31660 163	1675 424	420 021	32915 565
Alte instalatii, mobilier	1739 175	13 614	622 005	1130 784	47 524	128 410	1049 898	3 682	96 201	957 379	44 619		1001 998
Av. și imob.corp. în curs	765 218	2972 672	3542 857	195 033	428 609	13 755	609 887	342 267	132 527	819 627	192 566	673 386	338 806
III.IMOBILIZARI FINANCIARE	91 364	-	990	90 374	-	-	90 374	8 508	-	98 882	1 258	28 537	71 603
Creante imobilizate	91 364	-	990	90 374	-	-	90 374	8 508	-	98 882	1 258	28 537	71 603
IV.AMORTIZARI	23838 013	3205 787	3454 372	23589 428	2500 122	820 303	25269 247	1332 509	271 968	26329 788	1875 797	714 302	27491 283
Amortiz.imob.necorp.	3066 368	583 542	7 331	3642 579	511 262	-	4153 841	494 073	4 566	4643 348	166 964		4810 312
Amortiz.imob. corp.	20771 645	2622 245	3447 041	19946 849	1988 860	820 303	21115 406	838 436	267 402	21686 440	1708 833	714 302	22680 971
VALOARE NETA IMOBILIZARI (I+II-III-IV-V)	33850 073	11735 203	7398 264	38187 012	(1964 663)	283 199	35939 150	(330 825)	474 601	35133 724	44 989	407 643	34771 071

Sursa: Analiza pe baza bilanțurilor și balanțelor de verificare puse la dispozitie de debitoare

2.3.1. Imobilizari corporale

Structura imobilizarilor corporale								
	2015		2016		2017		Aug-18	
	Cresteri	Reduceri	Cresteri	Reduceri	Cresteri	Reduceri	Cresteri	Reduceri
Terenuri	3313 442	-	-	-	-	-	-	-
Constructii	5242 573	3263 447	55 114	13 300	83 762	264 500	-	-
Instalatii tehnice și masini	3379 575	3416 007	(29 468)	948 037	498 475	248 774	1675 424	420 021
Alte instalatii, mobilier	13 614	622 005	47 524	128 410	3 682	96 201	44 619	
Avansuri și imobiliz corp. în curs	2972 672	3542 857	428 609	13 755	342 267	132 527	192 566	673 386
Total intrari-iesiri imobilizari corporale	14921 876	10844 316	501 779	1103 502	928 186	742 002	1912 609	1093 408

Sursa: Analiza pe baza bilanțurilor și balanțelor de verificare puse la dispoziție de debitoare

Mai jos se regăsește defalcarea mișcărilor de imobilizări corporale, pe principalele categorii de mișcări, pentru întreaga perioadă analizată. În plus față de cele de mai jos, debitoarea mai înregistrează în mișcările de imobilizări și transferurile între sucursalele proprii.

Anul	Intrari		Iesiri		
	investitii	Reevaluare	Casari	Iesiri din gestiune - valorificare	Reevaluare
2015	3678 318	7806 120	2093 525	1479 798	3263 448
2016	73 168		801 054	288 693	
2017	321 420		235 795	0	
2018	1720 043		378 073	41 949	

Investitiile realizate în anul 2018 contin și sume care nu au legatura cu perioada curenta, precum și sume aferente unor contracte de leasing, în suma totala de 1.510.271 lei, după cum urmează:

- statia de epurare de la Sucursala Dej, avand valoarea de 673.386 lei, a fost inceputa în anul 2012, receptionata partial în anul 2015, finalizata în iunie 2017, dar PV de receptie finala a fost semnat în 2018.
- în prima parte a anului 2018 s-au încheiat 5 contracte de leasing, cu o valoare totala de intrare de 836.885 lei, prin care s-au achizitionat 6 autovehicule și un incarcator frontal.

Precizam ca la încheierea celor 5 contracte de leasing, pentru a fi livrate bunurile contractate, a fost nevoie ca debitoarea sa achite în avans suma de 14.365,68 euro+TVA.

Pana la 31.12.2016 casarile au fost aprobate și efectuate în urma deciziilor CA, cu ocazia închiderii exercitiului financiar, anual si/sau semestrial, iar incepand cu 31.12.2017 acestea au fost aprobate de catre directorul general, cu mentiunea ca au fost efectuate casari și după închiderea exercitiului financiar anual, respectiv: decizia nr 25/18.05.2018 și decizia nr 28/12.06.2018.

2.3.2. Imobilizari necorporale

Structura imobilizarilor necorporale								
	2015		2016		2017		Aug-18	
	Cresteri	Reduceri	Cresteri	Reduceri	Cresteri	Reduceri	Cresteri	Reduceri
Chelt.de const. și dezvoltare								
Alte imobilizari necorporale	19 114	7 330	33 680	-	64 990	4 567	6 920	-
Imobilizari necorporale în curs								
Total intrari-iesiri imob.necorporale	19 114	7 330	33 680	-	64 990	4 567	6 920	-

Sursa: Analiza pe baza bilanțurilor și balanțelor de verificare puse la dispoziție de debitoare

Asa cum am aratat și mai sus, imobilizarile necorporale cuprind softuri, licente, studii, etc, ponderea acestora în total imobilizari fiind de mai puțin de 1%.

Cresterile reprezinta achizitii de softuri, licente, etc necesare în desfasurarea activitatii debitoarei, iar iesirile reprezinta scoaterea din evidenta a licentelor expirate.

În activitatea sa, societatea Protan utilizeaza softuri licentiate, cum ar fi: Socrate, MIS Logistica, Indaco, Ciel, Adrem (soft linie de procesare), precum și licente pentru fiecare calculator, echipament IT (antivirus, Microsoft office, Windows, Fortinet, Fortimail).

2.3.3. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare, la data deschiderii procedurii falimentului, sunt formate din garantii acordate și cautiuni constituite pentru litigii. Valoarea imobilizarilor nu fluctueaza semnificativ, aceasta pastrandu-se aproape nemodificata

pe perioada analizata.

Structura imobilizarilor financiare								
	2015		2016		2017		Aug-18	
	Cresteri	Reduceri	Cresteri	Reduceri	Cresteri	Reduceri	Cresteri	Reduceri
Imobilizari financiare	-	990	-	-	8 508	-	1 258	28 537
Total imobilizari financiare	-	990	-	-	8 508	-	1 258	28 537

Sursa: Analiza pe baza bilanțurilor și balanțelor de verificare puse la dispoziție de debitoare
 Creșterile de sume reprezintă constituire de garanții, respectiv de cautiuni pentru litigii, iar reducerile reprezintă compensarea garanției cu facturi neachitate.

2.4. Activele circulante

Activele circulante au înregistrat o evoluție descrescătoare pe întreaga perioadă analizată, astfel:

Element patrimonial	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Aug-18
Active circulante -RON	8544 577	6181 859	5025 467	5049 652

În structura, activele circulante pe perioada 2015-august 2018 sunt constituite din stocuri, avansuri, creanțe și disponibilități, astfel:

Element patrimonial	Dec-15		Dec-16		Dec-17		Aug-18	
	Suma	%	Suma	%	Suma	%	Suma	%
Stocuri	602 655	7.05%	861 789	13.94%	606 852	12.08%	1231 924	24.40%
Avansuri	805 482	9.43%	108 941	1.76%	155 275	3.09%	271 924	5.39%
Creanțe	5391 569	63.10%	4667 613	75.51%	3865 387	76.92%	3137 741	62.14%
Disponibilități	1744 871	20.42%	543 516	8.79%	397 953	7.92%	408 063	8.08%
Total active circulante-RON	8544 577	100.00%	6181 859	100.00%	5025 467	100.00%	5049 652	100.00%

Sursa: Analiza pe baza bilanțurilor și balanțelor de verificare puse la dispoziție de debitoare

Se constată însă că pe întreaga perioadă analizată, ponderea în totalul activelor circulante o dețin creanțele reprezentate în principal de clienți, diversi debitori și sume de recuperat de la buget. Prezentăm în cele ce urmează o situație mai detaliată a creanțelor pe perioada 2015-aug 2018:

Creanțe	Sold la	Sold la	Evoluție		Sold la	Evoluție		Sold la	Evoluție	
	Dec-14	Dec-15	Dec-14	Dec-15	Dec-15	Dec-15	Dec-16	Dec-16	Dec-16	Dec-17
	Dec-14	Dec-15	Dec-15	Dec-16	Dec-16	Dec-16	Dec-17	Dec-17	Aug-18	Aug-18
Clienți	10943043	8868437	-18.96%	8857844	-0.12%	7931693	-10.46%	6544487	-17.49%	
Provizioane pentru deprecieri clienți	(3567374)	(4413955)	23.73%	(5055840)	14.54%	(4854615)	-3.98%	(4194542)	-13.60%	
Creanțe în legătură cu personalul	6076	0	-100.00%	0	0.00%	0	0.00%	6655	0.00%	
Creanțe în legătură cu bugetul	344860	245209	-28.90%	254069	3.61%	74504	-70.68%	143810	93.02%	
Debitori diversi	302264	347694	15.03%	293721	-15.52%	394065	34.16%	311300	-21.00%	
Alte creanțe	277090	344184	24.21%	317819	-7.66%	319740	0.60%	326031	1.97%	
TOTAL creanțe-RON	8305959	5391569	-35.09%	4667613	-13.43%	3865387	-17.19%	3137741	-18.82%	

Sursa: Analiza pe baza bilanțurilor și balanțelor de verificare puse la dispoziție de debitoare

Ponderea în totalul creanțelor debitoarei la 31.08.2018, o constituie clienții în suma totală de 2.349.945 RON. Din sumele datorate de clienți, a caror scadență la plată a fost depășită, cele cu restante cuprinse între 1-30 de zile dețin ponderea - 21,75%, urmate de cele cu restante > 120 de zile - 8,25%, iar cele cu scadențe între 30 și 120 de zile dețin o pondere de 8 %. Se poate observa că ponderea cea mai mare o au creanțele în termen, 62% din total creanțe. Prezentăm în cele ce urmează o situație mai detaliată a principalilor 10 clienți ai debitoarei, luând în considerare cifra de afaceri rulată în cursul anului 2018.

Denumire Partener	NEINCASAT in Zile						Total
	< 0	1 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	>120	
AGRO ARDEAL SRL BISTRA	48 961	27 645					76 606
AJT FARMING SRL SERCAIA	140 485						140 485
CETINA SRL BAIJA MARE	44 437						44 437
DIANA SRL SRL RAMNICU VALCEA	38 897	0				0	38 897
LIDL DISCOUNT SRL NEDELEA	29 547	17 110	5 357	6 060		170	58 244
NUTRICOM	92 034	22			0		92 057
PROFI ROM FOOD	76 786	45 892					123 334
REWE ROMANIA SRL STEFANESTII DE JOS	84 719	49 316					134 035
UNICARM	38 078						38 078
RECUNOSTINTA PRODCOM IMPEX SRL	3 632	0	0	0	0	0	3 632
Total General top 10	597 576	139 985	5 357	6 060	0	170	749 804
Alti	859 280	371 306	90 446	47 881	38 672	195 194	1600 141
Total General	1456 857	511 291	95 803	53 941	38 672	195 364	2349 945

Conform situatiilor financiare ale debitoarei, provizioanele pentru creante incerte au fost constituite conform politicii societatii, pentru clientii incerti - în insolventa și pentru cei rau platnici peste 180, respectiv 270 de zile. La 31.08.2018 valoarea provizioanelor constituite pentru deprecierea clientilor este de 4.194.542 RON.

2.5. Capitalul propriu

În structura capitalurilor proprii sunt incluse în principal: capitalul social, rezerve de orice fel, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar, actiuni proprii, pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii. Conform situatiilor financiare ale debitoarei, pentru perioada 31.12.2015 - 31.08.2014 capitalurile proprii ale societatii debitoare au avut urmatoarea structura:

Element patrimonial	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Aug-18
Capital Social	4671 573	4352 443	4352 443	4352 443
Rezerve din reevaluare	8907 766	8907 766	8907 766	8907 766
Rezerve	15873 581	15873 581	15881 190	15881 190
Actiuni proprii	(961 222)			
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	(642 092)	(642 092)	(642 092)
Rez.reportat	(16186 367)	(18622 708)	(24921 840)	(24777 269)
Rez. ex. financiar	(5260 047)	(6299 132)	152 180	(3091 557)
Repartizarea profitului	-	-	(7 609)	-
Total capital propriu	7045 284	3569 858	3722 038	630 481

Sursa: Analiza pe baza bilanțurilor și balanțelor de verificare puse la dispoziție de debitoare

În urma apariției Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate, acționarii debitoarei au aprobat retragerea acțiunilor emise de Societate de la tranzacționare pe piața RASDAQ, ca urmare a lipsei cadrului legal de funcționare a acestei piețe.

În urma retragerii de la tranzacționare, Protan a dobândit un număr de 127.652 acțiuni proprii, reprezentând 6,8313% din capitalul social, acțiuni ce au fost anulate, în temeiul art. 207 alin. 1 lit. c) din Legea societăților nr. 31/1990 (dobândirea propriilor acțiuni urmata de anularea lor), iar capitalul social s-a modificat, astfel: 4.352.442,5 RON împartit în 1.740.977 de acțiuni nominative cu o valoare nominală de 2,5 RON.

Concluzionand, schimbările survenite în structura capitalului social în cursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016 au fost:

- Societatea și-a diminuat capitalul social prin anularea unui număr de 127.652 acțiuni rascumparate în anul 2015 la o valoare de piață de 7.53 lei/acțiune, rezultând o valoare absolută de 961.222 lei.
- În anul 2016, după parcurgerea tuturor etapelor prevăzute de legislație, s-a înregistrat pierderea din rascumpararea acțiunilor proprii, în suma de 642.092 lei.

Capitalurile proprii sunt într-o continuă diminuare, influențate de rezultatul exercitiilor financiare, respectiv de rezultatul reportat.

2.6. Datorii

Datoriile debitoarei pe perioada analizata prezinta o evolutie descrescatoare, pe perioada 2015 – 2017, respectiv crescatoare la august 2018, astfel:

Element patrimonial	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Aug-18
Datorii	39641 578	38554 251	34550 355	37605 943

Sursa: Analiza pe baza balantelor statutare și a informatiilor furnizate de debitoare

Se constata asadar o evolutie descrescatoare a datoriilor debitoarei în anul 2016, 2017 și crescatoare pana la august 2018.

La 31.08.2018 datoriile debitoarei care insumeaza 37.605.943 RON sunt cu peste 8,8% mai mari decat la finele anului 2017, o crestere semnificativa tinand cont de perioada scurta în care acestea s-au acumulat.

În structura, datoriile debitoarei pe perioada 2015 - august 2018 se prezinta astfel:

Datorii	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Aug-18
Furnizori și asimilate	13466 864	15570 518	12292 308	14442 325
Imprumuturi - Raiffeisen Bank	3088 381	755 462	0	0
Alte imprumuturi - leasing	0	0	0	758 224
Sume datorate entitatilor afiliate	18034 974	18546 433	19505 803	19671 990
Creditori diversi	181 559	101 854	209 862	95 920
Cienti creditori	3463 212	2093 185	1228 210	1107 198
Efecte de comert de platit	810 000	810 332	538 814	650 000
Drepturi de personal	201 189	187 125	271 304	427 888
Sume datorate buget	395 399	489 342	504 054	452 398
Total Datorii - RON	39641 578	38554 251	34550 355	37605 943

→ Furnizori 2015 - august 2018

În perioada analizata 2015 - august 2018 se constata o fluctuatie a sumelor datorate catre furnizori, astfel:

9. comparand anii 2015 – 2016 putem observa o crestere a datoriilor, de 15,62%, datorata în principal, încetarii functionarii liniei de procesare de la Codlea;

10. facand aceeasi comparatie pentru anii 2016 – 2017 se poate observa o diminuare a datoriilor, cu 21,06%, datorata atat stabilizarii situatiei economice a debitoarei, cat și scoaterii din evidenta a unor furnizori ale caror facturi s-au prescris;

11. în urmatoarea perioada august 2018 – 2017, datoriile societatii cresc vertiginos, cu 17,49% în numai 8 luni, crestere ce se datoreaza cresterii necontrolate a cheltuielilor concomitent cu scaderea veniturilor.

Prezentam în cele ce urmeaza o situatie mai detaliata a principalilor furnizori ai debitoarei cu sold la 31.08.2018:

Nr. Ctr.	Furnizor	Sold
1	CAZACIOC & CO	11 211 472.64
2	ADEV FEHERJEFELDOLGOZO ZRT HU10893661	3 656 539.25
3	EURO FUEL	563 261.29
4	PEM PREST CAR SERVICE	462 657.06
5	AGRICOLA INTERNATIONAL	363 659.83
6	FARKAS RO TRANS	346 810.64
7	CROWN GUARD AND PATROL	309 624.92
8	EUROAVI VANZARI	238 629.11
9	PRO AIR CLEAN	233 445.18
10	MOL ROMANIA PETROLEUM	209 748.98
11	ABATORUL AVICOLA CREVEDIA	198 825.23
12	SYLEVY SALUBRISERV	177 460.04
13	AG SERV CONSTRUCT	119 600.35
14	GEORALEX IMPEX	117 336.87
15	AVICOD	107 895.91
16	GOSPODARIE COMUNALA SA SFANTU GHEORGHE	97 452.73
17	NEXT POWER	93 696.74
18	ELECTRICA FURNIZARE	89 577.59
19	AVICOLA CREVEDIA	83 284.30
20	SZATEV FEHERJEFELDOLGOZO - HU11073419	70 661.57
		18 751 640.22

➔ **Imprumuturi – Raiffeisen Bank**

În perioada 2006-2008, debitoarea a împrumutat de la Raiffeisen Bank suma de 7.400.000 euro, necesară pentru investițiile obligatorii de realizat în perioada respectivă. Această sumă a fost rambursată, conform scadențelor, până în martie 2017. Sumele aflate în sold la decembrie 2015, respectiv decembrie 2016, reprezintă rate nescadente.

➔ **Alte împrumuturi – leasing**

În prima parte a anului 2018 s-au încheiat 5 contracte de leasing, cu o valoare totală de intrare de 836.885 lei, prin care s-au achiziționat 6 autovehicule și un încărcător frontal. Pe toată perioada de derulare a contractelor de leasing, s-au facturat rate de leasing care au diminuat soldul. Suma aflată în sold la 31.08.2018 reprezintă rate de leasing nescadente.

➔ **Sume datorate entităților afiliate**

În perioada 2014 - 2015, debitoarei PROTAN SA i s-au acordat două împrumuturi, în suma totală de 2.800.000 EUR, de către acționarul majoritar, astfel:

- prin contractul din 19.09.2014 – 800.000 EUR, dobânda de 3.93% p.a., se va rambursa în perioada dec 2014 – sept 2019;

- prin contractul din 11.03.2015 – 2.000.000 EUR, dobânda EURIBOR 3 luni+3.75 % p.a., perioada de gratie 12 luni, se va rambursa în perioada mar 2015 – mar 2020.

Conform situațiilor financiare ale debitoarei, la data de 31.08.2018, sumele acordate sunt integral nerestituite, acestea regăsindu-se în creditul contului 1679 “Imprumut ATEV”. Pe toată perioada, de la momentul acordării până în prezent, debitoarea a înregistrat dobânzile aferente împrumuturilor, calculate conform prevederilor contractuale.

În iunie 2015, prin contractul de vânzare cu plată în rate, Protan a cumpărat de la acționarul majoritar, echipamentele necesare realizării treptei fizico-chimice a stației de epurare de la Sucursala Codlea și un vaporizator necesar liniei tehnologice ce funcționează în Sucursala Codlea, pentru suma de 608.973 euro.

Conform contractului, suma de 608.973 euro se plătește în rate lunare de 5.000 euro, pe o perioadă de 60 de luni – iulie 2015-decembrie 2020, ultima rată fiind în suma de 313.973 euro. Din total sumă s-au achitat doar primele 2 tranșe, 10.000 euro, diferența fiind neachitată.

Fata de cele mai sus menționate, debitoarea mai datorează acționarului majoritar și alte sume provenind din livrări de bunuri, respectiv prestări de servicii, provenind și din perioade anterioare celei de analiză.

➔ **Creditori diversi**

În perioada analizată, sumele datorate către creditori diversi nu are o fluctuație semnificativă, sumele aflate în sold reprezentând, în special plăți în plus efectuate de clienții debitoarei.

➔ **Clienți creditori**

În contul de clienți creditori se înregistrează facturile de avans emise către clienții societății. Pe perioada analizată, se poate observa o scădere continuă a sumelor, influențată de stornarea lunară a avansului plătit de clientul AJT Farming, în baza contractului de vânzare-cumpărare de SNCU. Conform acestui contract, AJT Farming a achitat în avans suma de 1.809.000 lei + TVA, în baza facturii nr 2670/12.06.2013. Începând cu luna aprilie 2016, această sumă a fost compensată cu prestări de servicii, în tranșe lunare, până în luna martie 2018.

În afara de acest client, în soldul contului de clienți creditori se mai regăsesc avansuri facturate către Primării/consilii locale, care se compensează cu prestații viitoare.

➔ **Efecte de comerț**

În soldul acestui cont se găsesc bilete la ordin cu scadențe viitoare, emise de debitoare către furnizorii acesteia. La data deschiderii procedurii falimentului, în soldul contului de efecte de comerț se regăsesc bilete la ordin emise în suma totală de 560.000 RON, conform situației de mai jos. O dată cu intrarea în faliment, aceste bilete la ordin nu s-au mai putut deconta.

➔ **Drepturi de personal; Sume datorate către buget**

Sumele aflate în sold la data de 31.08.2018, din categoriile drepturi de personal, respectiv sume datorate către buget, reprezintă sume constituite în luna curentă, achitate la scadență, cu excepția sumei de 126.962 lei – concediu neefectuat constituit în martie 2018 și neachitat. Până la data intrării în faliment datoriile către buget au fost achitate integral.

2.7. **Alte pasive**

Provizionul constituit de debitoare la 31.08.2018 este în suma de 1.584.298 RON (eq 340.000 euro) și a fost constituit pentru Ti-To Trans Kft, în urma deciziei CA din data de 10.04.2018, având în vedere litigiul aflat pe rol prin care Ti-To Trans Kft solicită suma de 726.877,65 euro, suma scoasă din evidența debitoarei la 31.12.2017, în baza deciziei CA din data de 23.03.2018.

2.8. **Ratele de structura ale activului și pasivului bilanțier**

Pentru o analiză mai detaliată a activului vom proceda la analiza acestuia pe baza ratelor de structura, analiză ce urmărește în principal următoarele aspecte:

- stabilirea și evaluarea raporturilor dintre diferite elemente patrimoniale de activ;
- aprecierea stării patrimoniale și financiare;
- fundamentarea politicii și strategiei firmei;
- ponderea pe care elementele grupelor de pasiv o detin în totalul pasivului bilanțier;
- raportul în care se află două grupe/subgrupe de pasiv.

Analiza activului și pasivului bilanțier cu ajutorul ratelor de structura este sintetizată în tabelul de mai jos:

Denumire indicator	Formula de calcul	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Aug-18
Ratele de structura ale activului bilantier					
Rata generala a imobilizarilor	Imobilizari/Activ	81.70%	85.32%	87.49%	87.32%
Rata generala a activelor circulante	Active circulante/Activ	18.28%	14.68%	12.51%	12.68%
Rata stocurilor	Stocuri/Activ	3.01%	2.30%	1.90%	3.78%
Rata creantelor	Creante/Activ	11.53%	11.08%	9.63%	7.88%
Rata trezoreriei	Disponibil/Activ	3.73%	1.29%	0.99%	1.02%
Ratele de structura ale pasivului bilantier					
Rata autonomiei financiare	Capitaluri Proprii/Pasiv	15.07%	8.47%	9.27%	1.58%
Rata de indatorare globala	Total Datorii/Pasiv	84.81%	91.53%	86.03%	94.44%
Rata datoriilor fata de furnizori și asimilate	Furnizori si asimilate/Total datorii	36.01%	42.49%	37.14%	40.13%
Rata datoriilor - imprumuturi	Imprumuturi/Total datorii	7.79%	1.96%	0.00%	2.02%
Rata datoriilor fata de entitatile afiliate	Datorii fata de entitatile asimilate/Total datorii	45.50%	48.10%	56.46%	52.31%
Rata datoriilor catre creditorii diversi	Creditori diversi/Total datorii	0.46%	0.26%	0.61%	0.26%
Rata datoriilor catre clienti creditorii	Clienti creditorii/Total datorii	8.74%	5.43%	3.55%	2.94%
Rata datoriilor catre drepturi de personal	Drepturi de personal/Total datorii	0.51%	0.49%	0.79%	1.14%
Rata datoriilor catre buget	Datorii catre buget/Total datorii	1.00%	1.27%	1.46%	1.20%

Rata imobilizarilor – inregistreaza niveluri normale pe intreaga perioada analizata, de 81,70% la 31.12.2015, 85,32% la 31.12.2016, 87,49% la 31.12.2017, respectiv 87,32% la 31.08.2018.

In practica de specialitate se apreciaza ca un nivel optim al acestui indicator este în jur de 60% intrucat o pondere ridicata a acestor imobilizari în total active poate crea pe termen scurt probleme de lichiditate financiara.

Rata activelor circulante – nivelurile inregistrate de acest indicator pe perioada 2015 - august 2018 se situeaza la niveluri scazute, fiind cuprins între 12,68% și 18,28%. Aceasta rata exprima în marimi relative nivelul capitalului imobilizat în procesul de exploatare.

Rata trezoreriei – nivelurile inregistrate de rata trezoreriei pe perioada 2015 - august 2018, se situeaza în limite normale numai la 31.12.2015, fiind în procent de 3,73%, în conditiile în care nivelul de siguranta în cazul acestui indicator este de 3-6%. La 31.12.2016, 31.12.2017, respectiv la 31.08.2018, rata trezoreriei se situeaza sub nivelul de siguranta, fiind cuprinsa între 0,99% - 1,29%.

Rata autonomiei financiare globale – este un indicator care reflecta gradul de independenta financiara a societatii. Se considera ca existenta unui capital de cel puțin 1/3 din pasivul total constituie o premisa esentiala pentru autonomia financiara a societatii.

In cazul societatii debitoare, datorita capitalul propriu inregistrat de aceasta pe întreaga perioada analizata, situeaza acest indicator sub nivelul recomandat de min. 33%, fiind de 15,07 % la 31.12.2015, 8,47% la 31.12.2016, 9,27% la 31.12.2017 și 1,58% la 31.08.2018. Aceasta situatie este determinata de pierderile inregistrate de debitoare concomitent cu o crestere a datoriilor pe aceeasi perioada.

Rata de indatorare globala – este un indicator care ne arata în ce masura sursele imprumutate și atrase participa la finantarea activitatii. Nivelul recomandat de literatura de specialitate este de 50%.

Nivelurile inregistrate de acest indicator nu se încadreaza în limitele recomandate fiind de 84,81% la 31.12.2015, 91,53% la 31.12.2016, 86,03% la 31.12.2017, respectiv 94,44% la 31.08.2018.

In ceea ce priveste celelalte rate ale activului și pasivului bilantier, acestea exprima ponderea fiecarui element patrimonial prezentat în total active circulante, respective în total datorii.

2.9. Echilibrul financiar

Echilibrul financiar semnifica pe de o parte faptul ca societatea trebuie sa fie apta, gratie lichiditatilor sale, sa faca fata datoriilor atunci cand acestea devin exigibile, iar pe de alta parte notiunea de echilibru financiar presupune mentinerea unui echilibru functional între nevoile și resursele societatii, tinandu-se cont de destinatiile nevoilor și de stabilitatea resurselor.

Echilibrul financiar trebuie abordat într-o maniera dinamica și se analizeaza ca: echilibru pe termen lung, care vizeaza corelatia dintre capitalul permanent și activele imobilizate (fond de rulment); echilibrul pe termen mediu, prin compararea activelor circulante cu obligatiile pe termen scurt (necesar de fond de rulment) și echilibrul pe termen scurt, realizat pe baza corelatiei dintre FR și NFR (trezoreria neta), prin compararea disponibilitatilor cu nivelul creditelor bancare temporare.

Denumire indicator	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Aug-18
1.Active circulante	8544 577	6181 859	5025 467	5049 651
2.Datorii termen scurt	25879 639	28686 720	27384 017	37605 943
Fondul de rulment(FR) (1-2)	(17335 062)	(22504 861)	(22358 550)	(32556 292)
3.Active circulante	8544 577	6181 859	5025 467	5049 651
4.Disponibilitati	1744 871	543 516	397 953	408 063
5.Datorii t.s.	25879 639	28686 720	27384 017	37605 943
6.Imprumuturi trezorerie	-	-	-	-
Necesar fond rulment (NFR)(3-4-5+6)	(19079 933)	(23048 377)	(22756 503)	(32964 354)
Trezoreria neta (FR -NFR)	1744 871	543 516	397 953	408 063

Existenta unui fond de rulment negativ pe intreaga perioada analizata ne indica faptul ca transformarea activelor circulante în lichiditati nu acopera datoriile pe termen scurt, ceea ce determina societatea sa apeleze la imprumuturi - furnizor, alte finantari. Totodata și imobilizarile debitoarei sunt acoperite în mare parte din datoriile pe termen scurt - furnizori.

Societatea se afla într-o stare de dezechilibru financiar, aceasta nu reuseste sa finanteze în întregime activele imobilizate din capital permanent și exista active imobilizate finantate din datorii curente. Aceasta este o situatie de nedorit deoarece avem un activ imobilizat pe o perioada mai lunga decat sursa sa de finantare.

Valorile negative ale necesarului de fond de rulment reflecta un decalaj semnificativ între lichiditatea creantelor și exigibilitatea datoriilor activitatii de exploatare.

În condițiile în care la 31.08.2018 activele circulante sunt semnificativ mai mici decat datoriile curente ale societatii, incapacitatea de plata este evidenta. Totodata trebuie avut în vedere ca o mare parte din creantele debitoarei – clienti sunt incerti, parte din clientii debitoarei aflându-se în insolventa.

2.10. Analiza lichiditatii și solvabilitatii

Lichiditatea și solvabilitatea financiara exprima capacitatea societatii de a face fata platilor scadente.

❖ Lichiditatea curenta („current ratio”) - reflecta capacitatea elementelor patrimoniale curente de a se transforma într-un timp scurt în lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile.

Denumire indicator	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Aug-18
1.Active circulante	8544 577	6181 859	5025 467	5049 651
2.Datorii	25879 639	28686 720	27384 017	37605 943
Lichiditatea globala 1/2	0.330	0.215	0.184	0.134
Rezultatul comparatiei	Nesatisfacator	Nesatisfacator	Nesatisfacator	Nesatisfacator

Asadar, lichiditatea curenta reflecta raportul dintre activele circulante disponibile (stocuri, creante și disponibilitati) și datoriile curente. În practica de specialitate acest raport ar trebui sa fie cuprins între 2-2,5, intrucat o valoare mai ridicata a acestui raport ar putea oferi atat o protectie mai mare creditorilor, cat și o protectie împotriva potentialelor pierderi ale societatii. În cadrul societatii analizate, nivelul acestui indicator este subunitar, ceea ce reflecta incapacitatea acesteia de a acoperi total datoriile curente, din valorificarea activelor circulante. O valoare subunitara reflecta faptul ca societatea isi finanteaza o parte din imobilizari prin datorii pe termen scurt, lucru care ii creste riscul de faliment.

❖ Lichiditatea imediata („quick ratio”) - reflecta posibilitatea achitarii datoriilor pe termen scurt pe seama numerarului aflat în casierie, a disponibilitatilor bancare și a plasamentelor de scurta durata.

Denumire indicator	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Aug-18
1.Active circulante - stocuri	7136 440	5211 129	4263 340	3545 804
2.Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an	25879 639	28686 720	27384 017	37605 943
Lichiditatea imediata 1/2	0.276	0.182	0.156	0.094
Rezultatul comparatiei	Satisfacator	Nesatisfacator	Nesatisfacator	Nesatisfacator

În condițiile în care în practica de specialitate nivelul acestui indicator trebuie să fie în jur de 0,25, rezulta că, în afara de decembrie 2015, în toate celelalte perioade nivelul este nesatisfăcător.

Valoarea nesatisfăcătoare a acestui indicator la 31.08.2018, se datorează unui nivel foarte ridicat al datoriilor raportat la creanțele și disponibilitățile existente ale societății, luând în considerare starea de faliment și transformarea tuturor datoriilor în datorii pe termen scurt. Valori satisfăcătoare ale acestor indicatori s-ar obține în condițiile unei creșteri a activelor circulante cele mai lichide, diminuării datoriilor sau creșterii perioadei de plată a datoriilor în special către furnizori.

❖ Solvabilitatea evidențiază capacitatea unei societăți de a face față scadențelor pe termen lung și mediu și depinde de mărimea acestor datorii și de costul îndatorării.

Prin urmare, în măsura în care activul real este suficient ca să îi permită plata tuturor datoriilor, societatea este solvabilă. Solvabilitatea urmărește capacitatea acesteia de a-și achita obligațiile totale din resurse totale, pe baza acestui indicator putându-se evalua riscul incapacității de plată pe termen lung (insolvabilitatea sau risc de faliment).

Lipsa capacității de plată și a lichidității pot fi temporare dacă societatea este solvabilă, apariția incapacității de plată datorându-se unor situații conjuncturale.

✓ Solvabilitatea patrimonială generală

Denumire indicator	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Aug-18	Aprecieri		
1.Capitaluri proprii	7045 284	3569 858	3722 038	630 481	Bun	Satisfăcător	Nesatisfăcător
2.Total pasiv	46741 589	42124 109	40159 191	39820 722	>0,5	0,3-0,5	<0,3
Solvabilitate patrim. generala 1/2	0.15	0.08	0.09	0.02			
Rezultatul comparației	Nesatisfăcător	Nesatisfăcător	Nesatisfăcător	Nesatisfăcător			

Capitalurile proprii ale debitoarei, pe perioada decembrie 2015 - august 2018 sunt insuficiente pentru acoperirea pasivului total al debitoarei.

✓ Solvabilitatea patrimonială la termen

Denumire indicator	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Aug-18
1.Total Activ	46741 589	42124 109	40159 191	39820 722
2.Total Datorii	39641 578	38554 251	34550 355	37605 943
Solvabilitate patrimonială la termen 1/2	1.18	1.09	1.16	1.06
Rezultatul comparației	Bun	Bun	Bun	Bun

Un nivel bun al solvabilității la termen trebuie să fie supraunitar, astfel ca pe toată perioada analizată debitoarea înregistrează un nivel bun al acestui indicator, ceea ce duce la concluzia că activele societății sunt suficiente pentru a acoperi întreg pasivul acesteia. Facem totuși precizarea că această analiză are în vedere doar valoarea contabilă a activelor, realitatea putând fi extrem de diferită și oricum aceasta ar presupune încetarea activității.

2.11. Contul de profit și pierdere

Analiza evoluției contului de profit și pierdere este necesară pentru a realiza o imagine cât mai fidelă și complexă a situației societății debitoare precum și pentru a defini cât mai precis cauzele și împrejurările care au determinat instalarea falimentului acesteia.

În vederea analizării evoluției elementelor de venituri și cheltuieli pe perioada 2015 - august 2018, situația Contului de profit și pierdere va cuprinde și datele financiare înregistrate pe anul 2014. Situația Contului de profit și Pierdere pe perioada 2014 - august 2018:

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 21580/14.11.2018

Denumirea elementului	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.08.2018
1. CIFRA DE AFACERI NET A, din care:	33682 892	36908 064	34832 437	30814 480	17978 893
- Productia vanduta	27571 587	33806 727	31682 723	27707 855	16270 612
- Venituri din vanzarea marfurilor	6218 605	3181 223	3295 964	3112 644	1708 281
- Reduceri comerciale acordate	107 300	79 886	146 250	6 019	0
2. Venituri aferente costului productiei in curs	300 244	1142 951	226 123	339 742	1280 257
3. Alte venituri din exploatare	432 075	3764 177	1504 687	4778 348	121 495
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	33814 723	39529 290	36111 001	35253 086	19380 645
3. Ch cu mat.prime și mat.consumabile	8512 006	8295 068	5577 571	3811 963	3134 382
4. Alte ch.materiale	309 677	333 942	1314 949	1058 948	537 215
5. Alte ch.externe(cu energie și apa)	3529 666	1989 868	1368 999	745 119	1240 321
6. Cheltuieli privind marfurile	4383 829	2758 343	1352 913	1253 516	654 415
7. Reduceri comerciale primite	1566 978	0	0	0	-1 450
8. Chelt.cu personalul, din care:	9695 793	7999 013	7442 828	7946 131	7429 968
- Salarii și indemnizatii	7596 646	6450 678	6021 151	6411 372	7154 134
- Chelt.cu asig.si protectia soc	2099 147	1548 335	1421 677	1534 759	275 834
9. Ajustari de valoare privind imobiliz.corporale și necorporale, din care:	2777 028	2759 247	2500 120	1310 139	1343 353
- Cheltuieli	2804 033	2759 247	2500 120	1310 139	1343 353
- Venituri	27 005	0	0	0	0
10. Ajustari de valoare privind activele circulante, din care:	1692 783	1697 403	94 883	205 345	-683 327
- Cheltuieli	1839 722	1978 758	1926 413	1152 114	39 420
- Venituri	146 939	281 355	1831 530	946 769	722 747
11. Alte chelt.de exploatare, din care:	11558 686	17971 631	22079 192	15884 638	8891 476
- Chelt.priv prest.externe	10210 705	12705 299	17914 653	15084 945	8137 141
- Chelt.cu alte impoz.,tx și vars.asimilate	959 021	681 743	877 735	721 538	446 037
- Alte Chelt.	388 960	4584 589	3286 804	78 155	308 298
12. Ajustari privind provizioanele, din care:	0	0	0	1886 798	-302 500
- Cheltuieli				1886 798	1584 298
- Venituri				0	1886 798
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	40892 490	43804 515	41731 455	34102 597	22246 753
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:					
- Profit	0	0	0	1150 489	0
- Pierdere	7077 767	4275 225	5620 454	0	2866 107
13. Venituri din dobanzi	43	864	262	45	39
14. Alte venituri financiare	233 188	327 304	710 157	405 315	218 977
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	233 231	328 168	710 419	405 360	219 016
15. Chelt.privind dobanzile	519 477	613 128	542 613	461 576	267 448
- din care chelt.obtinate de la entit.afiliate					
16. Alte ch.financiare	582 172	699 862	846 484	942 093	179 918
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	1101 649	1312 990	1389 097	1403 669	447 366
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:					
- Profit	0	0	0	0	0
- Pierdere	868 418	984 822	678 678	998 309	228 350
VENITURI TOTALE	34047 954	39857 458	36821 420	35658 446	19599 661
CHELTUIELI TOTALE	41994 139	45117 505	43120 552	35506 266	22694 119
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:					
- Profit	0	0	0	152 180	0
- Pierdere	7946 185	5260 047	6299 132	0	3094 457
17. Impozitul pe profit	0	0	0	0	0
PROFIT SAU PIERDERE NETA A EXERC. FINANCIAR					
- Profit	0	0	0	152 180	0
- Pierdere	7946 185	5260 047	6299 132	0	3094 457

2.12 Rezultatul activitatii de exploatare

Activitatea din exploatare prezinta cea mai mare importanta în cadrul analizei pe baza contului de profit și pierdere, indiferent de specificul activitatii.

Se va proceda la o analiza a cifrei de afaceri și a alor venituri din exploatare, precum și a cheltuielilor generate de acestea, atat din punct de vedere al evolutiei acestora, cat și a structurii și influentei acestora asupra rezultatului activitatii debitoarei.

2.13. Cifra de afaceri și alte venituri din exploatare

Cifra de afaceri a înregistrat o evolutie descrescatoare pe intreaga perioada analizata, astfel:

Denumirea elementului	2014	2015	Evolutie 2015-2014	2016	Evolutie 2016-2015	2017	Evolutie 2017-2016	Aug. 2018
I. CIFRA DE AFACERI NETA, din care	33682 892	36908 064	9.58%	34832 437	-5.62%	30814 480	-11.54%	17978 893
- Productia vanduta	27571 587	33806 727	22.61%	31682 723	-6.28%	27707 855	-12.55%	16270 612
- Venituri din vanzarea marfurilor	6218 605	3181 223	-48.84%	3295 964	3.61%	3112 644	-5.56%	1708 281
- Reduceri comerciale acordate	107 300	79 886	-25.55%	146 250	83.07%	6 019	-95.88%	0

Sursa: Analiza pe baza bilanțurilor și balanțelor de verificare puse la dispozitie de debitoare

Se constata asadar o diminuare semnificativa a Cifrei de afaceri realizata de debitoare, incepand cu anul 2016, datorata faptului ca fabrica de la Sucursala Codlea nu a mai functionat, ceea ce a dus la pierderea venitului din vanzarea de produs finit. Astfel ca, atat în anul 2017 cat și pe primele 8 luni ale anului în curs, cifra de afaceri se diminueaza, cu peste 16% fata de anul 2015, respectiv peste 11% fata de anul 2016.

În ceea ce priveste primul semestru al anului în curs, cifra de afaceri înregistreaza valori diminuate cu peste 9% fata de cea realizata în aceeași perioada a anului 2017 (CA la 30.06.2017 - 15.159.922 RON, respectiv CA la 30.06.2018 - 13.793.685 RON). Ponderea în totalul cifrei de afaceri pe întreaga perioada analizata o reprezinta veniturile din prestari servicii de colectare.

Prezentam, în cele ce urmeaza, ponderea veniturilor în cifra de afaceri, pe întreaga perioada analizata:

An	2015		2016		2017		01.01.2018-31.08.2018	
Venituri	Suma	% Cifra Afaceri	Suma	% Cifra Afaceri	Suma	% Cifra Afaceri	Suma	% Cifra Afaceri
VENITURI DIN REDEVENTE, LOCATII DE GESTIUNE S	366 421	0.99%	135 744	0.39%	187 228	0.61%	142 516	0.79%
VENITURI DIN VANZAREA MARFURILOR	783 608	2.12%	366 229	1.05%	603 716	1.96%	87 630	0.49%
VENITURI DIN ACTIVITATI DIVERSE	4 209	0.01%	731 280	2.10%	50 862	0.17%	24 041	0.13%
REDUCERI COMERCIALE ACORDATE	(79 887)	-0.22%	(146 250)	-0.42%	(6 020)	-0.02%	0	0.00%
VENITURI DIN VANZAREA FAINA PROTEICA 3	9022 663	24.45%	2798 639	8.03%	410 542	1.33%	757 557	4.21%
VENITURI DIN VANZARE GRASIME 3	952 845	2.58%	40 852	0.12%	46 597	0.15%	139 718	0.78%
VENITURI DIN VANZARE SNCU	2221 215	6.02%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
VENITURI DIN PRESTARI SERVICII CAT 1	2560 131	6.94%	3061 600	8.79%	3138 333	10.18%	2037 205	11.33%
VENITURI DIN PRESTARI SERVICII CAT 2	4475 355	12.13%	5289 069	15.18%	5267 375	17.09%	2879 992	16.02%
VENITURI DIN PRESTARI SERVICII CAT 3	8454 206	22.91%	11723 889	33.66%	10658 109	34.59%	5985 047	33.29%
VENITURI DIN PRESTARI SERVICII ALTELE	665 474	1.80%	890 255	2.56%	588 765	1.91%	381 247	2.12%
VENITURI DIN PRESTARI SERVICII TRANSPORT	659 623	1.79%	2019 850	5.80%	1325 967	4.30%	383 107	2.13%
VENITURI DIN PRESTARI SERVICII RETAIL	4339 190	11.76%	4831 728	13.87%	5190 406	16.84%	3446 011	19.17%
VENITURI DIN DIFERENTA PRESTATIE	85 395	0.23%	159 817	0.46%	110 351	0.36%	57 104	0.32%
VENITURI DIN VANZAREA MARFURILOR - SNCU	2397 615	6.50%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
VENITURI DIN VANZAREA MARFURILOR - MABIZ	0	0.00%	903 569	2.59%	288 521	0.94%	74 371	0.41%
VENITURI DIN VANZAREA MARFURILOR - AJT	0	0.00%	2026 166	5.82%	2220 408	7.21%	1546 280	8.60%
VENITURI DIN ACTIVITATI DIVERSE - SNCU	0	0.00%	0	0.00%	733 321	2.38%	37 066	0.21%
Total general	36908 064	100.00%	34832 437	100.00%	30814 480	100.00%	17978 893	100.00%

2.14. Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare reprezinta totalul cheltuielilor ocazionate de desfasurarea activitatii de exploatare (exprimata prin veniturile din exploatare) și care determina rezultatul brut din exploatare.

Pe perioada 2014 - august 2018 cheltuielile de exploatare au înregistrat o evolutie descrescatoare, astfel:

Denumirea indicatorului	2014	2015	Variatie 2015/2014 (+/- %)	2016	Variatie 2015/2016 (+/- %)	2017	Variatie 2017/2016 (+/- %)	Aug. 2018
Cheltuieli de exploatare	40892 490	43804 515	7.12%	41731 455	-4.73%	34102 597	-18.28%	22246 753

Dupa inchiderea liniei de procesare de la Codlea, societatea a recurs la cateva masuri pentru a contracara lipsa veniturilor din vanzarea de produs finit, printre care și majorarea tarifelor pentru serviciile de colectare, ceea ce a dus la diminuarea cantitatilor colectate si, implicit, la diminuarea cheltuielilor efectuate pentru colectare. De asemenea, scaderea cheltuielilor este influentata și de lipsa procesarii la Sucursala Codlea: nu a functionat fabrica, nu a consumat energie, gaz, etc.

În structura cheltuielilor de exploatare sunt înregistrate în principal cheltuielile cu materii prime și materiale, salarii și contributii salariale, cheltuieli cu chirii și utilitati, cheltuieli cu amortizarile, cheltuieli cu prestatii externe.

Denumirea elementului	2014	2015	Evoluție 2015-2014	2016	Evoluție 2016-2015	2017	Evoluție 2017-2016	Aug. 2018
Ch. cumpar prime și mat. consumabile	8512 006	8295 068	-2.55%	5577 371	-32.76%	3811 963	-31.66%	3134 382
Alte ch. materiale	309 677	333 942	7.84%	1314 949	293.71%	1058 948	-19.47%	537 215
Alte ch. externe (cu energie și apa)	3529 666	1989 868	-43.62%	1368 999	-31.20%	745 119	-45.57%	1240 321
Cheltuieli privind marfurile	4383 829	2758 343	-37.08%	1352 913	-50.95%	1253 516	-7.35%	654 415
Reduceri comerciale primite	1566 978	0	-100.00%	0	0.00%	0	0.00%	-1 450
Chelt. cu personalul, din care:	9695 793	7999 013	-17.50%	7442 828	-6.95%	7946 131	6.76%	7429 968
- Salarii și indemnizații	7596 646	6450 678	-15.09%	6021 151	-8.66%	6411 372	6.48%	7154 134
- Chelt. cu asig și protecția soc.	2099 147	1548 335	-26.24%	1421 677	-8.18%	1554 759	7.95%	275 834
Ajustari de valoare privind imobiliz. corporale și necorporale, din care:	2777 028	2759 247	-0.64%	2500 120	-9.39%	1310 139	-47.60%	1343 353
- Cheltuieli	2804 033	2759 247	-1.60%	2500 120	-9.39%	1310 139	-47.60%	1343 353
- Venituri	27 005	0	-100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0
Ajustari de valoare privind activele circulante, din care:	1692 783	1697 463	0.27%	-94 883	-94.41%	205 345	116.42%	-683 327
- Cheltuieli	1839 722	1978 758	7.56%	1926 413	-2.65%	1152 114	-40.19%	39 420
- Venituri	146 939	281 355	91.48%	1831 530	550.97%	946 769	+68.31%	722 747
Alte chelt. de exploatare, din care:	11558 686	17971 631	55.48%	22079 192	22.86%	15884 638	-28.06%	8891 476
- Chelt. priv. prest. externe	10210 705	12705 299	24.43%	17914 653	41.00%	15084 945	-15.80%	8137 141
- Chelt. cu alte impoz. și vars. asimilate	959 021	681 743	-28.91%	877 735	28.75%	721 538	-17.80%	446 037
- Alte Chelt.	388 960	4584 589	1078.68%	3286 804	-28.31%	78 155	-97.62%	308 298
Ajustari privind provizioanele, din care:	0	0	0.00%	0	0.00%	1886 798	100.00%	-302 500
- Cheltuieli			0.00%		0.00%	1886 798	100.00%	1584 298
- Venituri			0.00%		0.00%	0	0.00%	1886 798
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	40892 490	43804 515	7.12%	41731 455	-4.73%	34102 597	-18.28%	22246 753

Ponderea în totalul cheltuielilor de exploatare o constituie cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile, cheltuieli cu energia și apa, cheltuielile cu salariile, cu prestațiile externe. La 31.08.2018, ponderea acestor cheltuieli, în total cheltuieli de exploatare este de peste 89%:

- cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile - 14,08%
- cheltuieli cu energia și apa - 5,57%
- cheltuieli cu personalul - 33,39%
- cheltuieli cu prestații externe - 36,57%

Cheltuielile cu materiile prime au în componența costul materiei prime folosită în procesare (SNCU) și combustibilul necesar colectării SNCU.

Cheltuielile cu prestațiile externe au în componența cheltuieli cu întreținere și reparații, cheltuieli cu redevențe, locații de gestiune și chirii, cheltuieli cu studiile și cercetările, cheltuieli cu colaboratorii, comisioane și onorarii, etc.

2.15. Profit/pierdere din activitatea de exploatare

Pe întreaga perioadă analizată rezultatul activității de exploatare este negativ, cu excepția anului 2017, când acesta înregistrează valoare pozitivă.

Deși cheltuielile înregistrează o descreștere constantă, nivelul încă ridicat al acestora, comparativ cu veniturile din exploatare, a generat pierderi semnificative.

Denumirea elementului	2014	2015	2016	2017	Aug. 2018
Venituri din exploatare	33814 723	39529 290	36111 001	35253 086	19380 645
Cheltuieli de exploatare	40892 490	43804 515	41731 455	34102 597	22246 753
Profit/pierdere din exploatare	(7077 767)	(4275 225)	(5620 454)	1150 489	(2866 107)

Sursa: Analiza pe baza balanțelor statutare puse la dispoziție de debitoare

2.16. Rezultatul activității financiare

Deși activitatea financiară nu este o activitate de bază, rezultatul ei influențează rezultatul global al firmei. Activitatea financiară surprinde în principal derularea relațiilor financiare de capital, organizarea și asigurarea circuitului lichiditatilor și disponibilului în conturile bancare, angajarea și plasarea titlurilor de împrumuturi etc. Aceasta activitate angajează diverse categorii de cheltuieli și generează venituri financiare.

Pe perioada 2015 - august 2018, activitatea financiară a societății a generat pierdere datorată înregistrării costurilor cu dobânzile aferente împrumuturilor.

Indicator	2015	2016	2017	Aug. 2018
Venituri din dobanzi	864	262	45	39
Alte venituri financiare	327 304	710 157	405 315	218 977
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	328 168	710 419	405 360	219 016
Chelt privind dobanzile	613 128	542 613	461 576	267 448
Alte ch. financiare	699 862	846 484	942 093	179 918
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	1312 990	1389 097	1403 669	447 366
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:				
- Profit	0	0	0	0
- Pierdere	984 822	678 678	998 309	228 350

2.17. Rezultatul net

Rezultatul net al activitatii debitoarei inregistreaza pierderi pe perioada 2014-2016 și la 31.08. 2018. In anul 2017 rezultatul net a fost pozitiv, astfel:

Denumirea elementului	2014	2015	2016	2017	Aug. 2018
Rezultat net	(7946 185)	(5260 047)	(6299 132)	152 180	(3094 457)

Capitolul III – Cauzele și împrejurările care au dus la apariția falimentului debitorului

Având în vedere cele arătate mai sus, apreciem ca motivul ajungerii în stare de faliment al Societatii este unul economic, generat de politica comerciala și de managementul Societatii. In continuare vom face cateva precizari privind cresterea fondului de salarii, politica comerciala și managementul Societatii precum și incetarea colaborarii cu principalul furnizor de servicii de incinerare – Cazacioc&Co SRL.

3.1. Cresterea fondului de salarii

La data deschiderii procedurii simplificate a falimentului, Societatea inregistreaza un numar de 161 salariați și asimilati: platiți în baza contractelor de mandat, administratori și cenzori.

Astfel cum am aratat pe larg în Capitolul I, Sectiunea Resurse Umane, pentru perioada ianuarie 2017 – august 2018, putem observa o usoara crestere a numarului de salariați, insa cheltuielile salariale au crescut semnificativ, ajungând în primele opt luni ale anului 2018 la nivelul intregului an 2016.

Se poate observa o stagnare doar din punct de vedere statistic, insa, în realitate, în cadrul departamentelor/sucursalelor societatii a avut loc o fluctuatie continua, insemnand o scadere a numarului de personal existent, direct productiv (au plecat în special, soferi și personal calificat din cadrul sucursalelor), concomitent cu cresterea numarului de personal prin posturile nou create de la sediul central.

De asemenea, astfel cum am aratat în Capitolul I, Sectiunea Resurse Umane, din analiza structurii de personal, prevazuta în statul de functii și în organigrama debitoarei, depuse ca anexe la prezentul raport, se observa ca a crescut numarul de persoane angajate/numite pe posturi nou create, astfel cum mentioneaza și directorul general în comunicatul intern nr. 4/16.01.2018, atasat, fara a fi prevazute în organigrama și în statul de functii. Aceste angajari și numiri au dus la cresterea fondului de salarii cu suma de 134.957 lei lunar, insemnand o marire cu 20,98% a totalului cheltuielilor cu personalul.

Salariatilor angajati pe posturile nou infiintate, pe langa salariu, tichete de masa/cadou și chirie (in cazurile mai sus mentionate), li s-au pus la dispozitie și telefoane cu abonamentele aferente, laptop-uri, masini de serviciu sau comodat pentru masinile proprii (combustibil, revizii/reparatii, asigurare, rovinietă), generand astfel cheltuieli suplimentare fata de cele reprezentate de salariu și taxe. Cu titlu de exemplu, pentru presedintele CA, Pántya Szabolcs, de la data numirii pana la intrarea în faliment, s-au efectuat cheltuieli, dupa cum urmeaza:

1. Cheltuieli cu cazarea – 13.716,63 lei;
2. Achizitionare laptop + husa – 7.510,99 lei, precum și telefon mobil – bunuri nepredate la momentul intocmirii prezentului raport;
3. Cheltuieli de protocol – 2.574,96 lei.

Astfel cum am aratat pe larg în Capitolul I, Sectiunea Cheltuieli cu administratia și cenzorii, indemnizatiile membrilor Consiliului de Administratie desemnati în data de 16.10.2017 au fost majorate: pentru membrii Consiliului de administratie indemnizatia a fost majorata de 6 ori de la 500 euro/luna la 3000 de euro/luna, iar pentru Presedintele Consiliului de Administratie indemnizatia a fost majorata de la 500 euro/luna la 3500 euro/luna (de 7 ori)

Si în cazul cenzorilor (numiti de asemenea la data de 16.10.2017) indemnizatia s-a dublat de la 150 euro/luna la 300 euro/luna pentru doi dintre cei trei cenzori, iar pentru cel de al treilea cenzor, indemnizatia s-a majorat de la 150 euro/luna la 350 euro/luna. Noua formula a managementului superior a dus la cresterea cu 69.007 lei/luna a fondului de salarii .

3.2. Politica comerciala și managementul societatii

La data deschiderii procedurii falimentului conducerea societatii era exercitata de consiliul de administratie și de directorul general.

Consiliul de administratie desemnat prin Hotarare Adunarii Generale a Actionarilor din data de 16.10.2017 era format din trei membrii: Gyetvai Imre -Președinte, Antal István Loránt și Dr. Bényi Szabolcs Tamás, iar din data de 17.11.2017

dl. Antal István Loránt a preluat funcția de Președinte al consiliului de administrație. Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 27.03.2018, a fost schimbată componenta consiliului de administrație astfel: Gyetvai Imre, Dr. Bényi Szabolcs Tamás și Pántya Szabolcs - Președinte.

Directorul general al societății a fost d-na Niculescu Petra-Kinga, desemnată prin Decizia Consiliului de Administrație din data de 17.11.2017, cu puteri depline, fiind responsabilă cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății.

Ulterior preluării mandatului, aceștia au întreprins o serie de măsuri care au generat cheltuieli semnificative, atât în privința schemei de personal, cât și în privința aspectelor administrative, logistice (spre ex. Nou spațiu pentru sediul social și cheltuieli de amenajare, activități de pază și protecție, instalare sisteme de securitate, achiziționare de mașini) fără ca acestea să aibă impact pozitiv în profitabilitatea Societății.

3.3. Inchirierea imobilului situat în Strada Dr. Robert K. Koch, nr 8, sector 5

În data de 15.03.2018 s-a semnat contractul de închiriere de către Protan, a imobilului situat în Strada Dr. Robert K. Koch, nr 8, sector 5, pentru suma de 3.800 euro pe luna plus utilități, în scopul mutării birourilor pentru tot personalul angajat în cadrul sediului central, contract ce a intrat în vigoare în data de 22.03.2018, deși societatea avea în derulare un contract de închiriere spațiu de birouri situat în Strada Biharia, nr 67-77, sector 1, București, pentru care plătea o chirie de 3.100 euro plus TVA, la care se adăuga utilitățile, contract pe care societatea Protan nu l-a mai prelungit din 01.05.2018.

Pentru închirierea spațiului din Strada Dr. Robert K. Koch, nr 8, sector 5, s-a achitat un comision și agentului imobiliar care a intermediat închirierea imobilului. În acest context menționăm că societatea a mai plătit comisioane de intermediere către alți agenți imobiliari și pentru închirierea a două apartamente puse la dispoziția directorului general adjunct, respectiv consilierului juridic.

În perioada 22.03.2018 – 30.04.2018, Protan a plătit chirie pentru două spații, fără a le folosi efectiv pe amândouă, iar începând cu luna mai 2018 cheltuiala cu chiria a crescut semnificativ, așa cum reiese și din tabelul de mai jos:

	Sep-17	Oct-17	Nov-17	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18
CHIRIE SEDIU (RON)	13 982	14 504	14 012	14 127	14 725	13 780	32 189	32 184	17 572	17 733	17 694	17 620

În condițiile creșterii cheltuielilor societății concomitent cu scăderea încasărilor, pentru amenajarea imobilului din Strada Dr. Robert K. Koch, nr 8, sector 5, societatea a cheltuit și suma de 76.013,47 lei, conform situației de mai jos.

Trebuie menționat faptul că, o dată cu intrarea în faliment a societății Protan, s-a impus încetarea contractului de chirie pentru sediul din Strada Dr. Robert K. Koch, nr 8, sector 5, astfel ca Protan nu a mai beneficiat de toate cheltuielile ocazionate de mutarea în acest sediu.

Cheltuieli Mutare DOCTOR ROBERT KOCH

Nr. Ctr.	Nr. Decont	Data	Suma (RON)	Explicatie
1	60	12.04.2018	716.60	PILOTA ,HUSA,CEARSAF,PATURA,PERNA
2	64	13.04.2018	4 481.60	IKEA - flori, cutii, becuri, lustre, lavoar, masca lavoar, aplice
3	63	13.04.2018	7 969.00	IKEA - usa, comoda, plat, scaune
4	83	30.04.2018	572.55	produse curatenie
5	80	28.04.2018	3 536.19	USA,FOLIE CUTII,CIOCAN,VOPSEA,
6	84	30.04.2018	1 098.92	mancare, sucuri oameni care au ajutat la mutare,
7	79	28.04.2018	2 382.68	mancare, rigips perete, vopsea, chit, glet,
8	78	28.04.2018	3 277.57	dulapuri, balamale, mobils
9	71	14.04.2018	567.85	motorina duba, mancare baieti angajati popesti
10	100	09.05.2018	3 365.00	comoda, usa dulap.
11	99	09.05.2018	1 125.00	geam sablat, usa intrare secretariat
12	104	16.05.2018	3 794.98	becuri, lustre, comoda, scaune,

32 887.94

Nr. Ctr.	Furnizor	Nr. Factura	Suma (RON)	Explicatie
13	SNOB	3204 din 07.05.2018	3 427.20	SCAUN SEZUT PICIOR SCAUN
14	MIDA VI TEL	5633 din 14.05.2018	3 248.45	MUTARE CENTRALA TELEFONICA,CABLU TELEFONIC
15	PYTHON	180240 din 17.05.2018	36 449.88	CABLARE RETEA NOUL SEDIU +PIESE

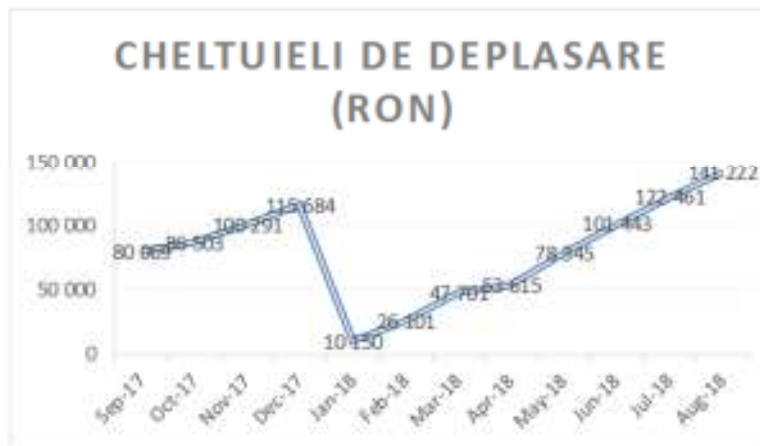
43 125.53

Total General 76 013.47

3.4. Creșterea majoră a cheltuielilor cu deplasări efectuate

Analizând cheltuielile cu deplasările efectuate, conform evidenței contabile, se poate observa creșterea semnificativă a acestora, așa cum rezultă din reprezentarea grafică de mai jos:

	Sep-17	Oct-17	Nov-17	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18
CHELTUIELI DE DEPLASARE (RON)	80 069	86 503	100 291	115 684	10 150	26 101	47 701	53 615	78 345	101 443	122 461	141 222
												1391%



3.5. Lipsa de exploatare a fabricii de la Codlea

La sfârșitul anului 2015, Sucursala Codlea a societății Protan a rămas fără autorizație integrată de mediu, pentru că nu realizase treapta biologică a stației de epurare, condiție obligatorie pentru menținerea autorizației. Pentru Protan a reprezentat o problemă majoră, având în vedere faptul că rămânea, atât fără un venit substanțial obținut din valorificarea produsului finit, rezultat din procesarea SNCU, cât și fără soluție de eliminare a SNCU, pentru categoriile procesabile în fabrica din Codlea. Înșă, prin schimbarea politicii comerciale a reușit să supraviețuiască și să obțină finanțare pentru realizarea stației de epurare.

Stația de epurare a fost realizată pe parcursul a 2 ani, astfel că în 08.03.2018, fabrica din Sucursala Codlea a putut să-și reia activitatea, ceea ce ar fi dus, în mod firesc, la creșterea semnificativă atât a veniturilor, cât și a cantităților colectate. Cu toate acestea, așa cum rezultă din tabelele de mai jos, veniturile și cantitățile nu numai că nu au crescut, dar au scăzut considerabil.

EVOLUTIE CIFRA DE AFACERI

	ian.-17	feb.-17	mar.-17	apr.-17	mai.-17	iun.-17	iul.-17	aug.-17	sep.-17	oct.-17	nov 2017	dec.-17	2017
CIFRA DE AFACERI (RON)	2423 981	2412 462	2689 710	2669 024	2602 558	2362 188	2430 101	2787 866	2539 486	2434 879	2846 983	2615 243	30814 480

	ian.-18	feb.-18	mar.-18	apr.-18	mai.-18	iun.-18	iul.-18	aug.-18
CIFRA DE AFACERI (RON)	2216 721	2004 269	2181 011	2315 548	2942 633	2133 503	2199 974	1985 233

DIFERENȚA CIFRA DE AFACERI	Jan 18 vs Jan 17	Feb 18 vs Feb 17	Mar 18 vs Mar 17	Apr 18 vs Apr 17	May 18 vs May 17	Jun 18 vs Jun 17	Jul 18 vs Jul 17	Aug 18 vs Aug 17
Diminuare cifra de afaceri (RON)	(207 260)	(408 192)	(508 700)	(353 475)	340 075	(228 684)	(230 127)	(802 632)
Procent diminuare cifra de afaceri	91%	83%	81%	87%	113%	90%	91%	71%

EVOLUTIE CANTITATE COLECTATA

COLECTARE	Jan-17	Feb-17	Mar-17	Apr-17	May-17	Jun-17	Jul-17	Aug-17	Sep-17	Oct-17	Nov-17	Dec-17	2017
Cantitate colectata (ro)													
Categoria I	111	126	127	127	130	111	131	144	137	134	176	151	1.647
Categoria II	304	323	306	313	400	332	380	336	461	347	632	379	4.923
Categoria III	3.111	3.031	3.278	3.181	3.327	3.120	3.038	3.180	3.452	3.432	3.187	3.041	36.298
Categoria III Total	575	523	471	523	552	472	490	460	432	487	461	522	5.913
TOTAL Colectat	4.229	4.009	4.277	4.358	4.412	4.029	4.021	4.273	4.903	4.400	4.400	4.093	50.880

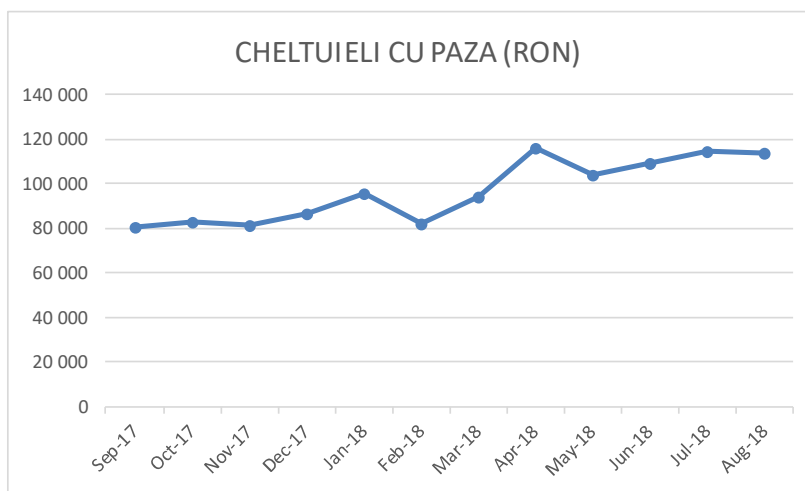
COLECTARE	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18
Cantitate colectata (ro)								
Categoria I	169	274	142	150	133	81	141	238
Categoria II	364	283	332	368	347	268	320	258
Categoria III	2.482	2.221	2.478	2.119	2.170	2.767	2.829	3.026
Categoria III Total	523	524	408	331	313	497	397	402
TOTAL Colectat	3.416	3.366	3.286	3.286	4.358	3.627	3.617	3.702

DIFFERENTA CANTITATE COLECTATA	Jan-18 vs Jan-17	Feb-18 vs Feb-17	Mar-18 vs Mar-17	Apr-18 vs Apr-17	May-18 vs May-17	Jun-18 vs Jun-17	Jul-18 vs Jul-17	Aug-18 vs Aug-17
Diferenta cantitati colectate (ro)	(- 713)	(- 883)	(- 722)	(- 670)	(- 247)	(- 412)	(- 304)	(- 511)
Procent diferenta cantitati colectate	8%	7%	8%	8%	6%	9%	6%	8%

3.6. Creșterea cheltuielilor cu paza. Cheltuieli cu sisteme de Securitate inca nefunctionale.

În luna martie 2018 au fost reziliate toate contractele de prestari servicii prin care se asigura paza în cadrul sucursalelor Protan, încheindu-se un singur contract cu Crown Guard and Patrol SRL, pentru toate sucursalele, cu excepția sucursalei Popesti Leordeni, pentru care paza a fost preluata tot de catre Crown Guard and Patrol SRL în luna iunie 2018. Este de mentionat faptul ca la sucursala Bacau, paza era asigurata cu salariatii proprii, care au fost preluati de catre Crown Guard and Patrol SRL, doar pentru o perioada scurta de timp, societatea Protan fiind nevoita sa-i reangajeze. În urma acestor demersuri cheltuielile cu serviciile de paza au crescut dupa cum urmeaza:

	Sep-17	Oct-17	Nov-17	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18
CHELTUIELI CU PAZA (RON)	80 532	83 137	81 342	86 625	95 886	82 001	94 140	115 865	103 798	109 401	114 456	113 856



Asadar, într-o perioada de mai puțin de 1 an de zile, urmare preluării serviciului de paza de catre Crown Guard and Patrol SRL, aceste cheltuieli au crescut cu aproximativ 50%.

Invocand eficientizarea sigurantei și securitatii sucursalelor, în luna mai 2018 s-a încheiat cu B-Secure Technology SRL, un contract pentru instalare/extindere sistem de securitate, supraveghere video, în valoarea de 45.800 lei, din care s-a achitat un avans de 30%, dar în prezent, sistemele instalate nu sunt functionale.

Important de mentionat ca acest contract a fost executat în perioada în care Consiliul de Administratie al Protan SA decisesse deja deschiderea procedurii insolvenței în forma simplificata (01.08.2018)

3.7. Instituirea de ipoteca de prim rang pentru garantarea unor contracte de imprumut din 2014,2015 de catre actionarul majoritar ATEV

În data de 08 mai 2018 (cu doar cateva luni anterior deciziei Consiliului de Administratie de a deschide procedura insolventei) s-a încheiat contractul de ipoteca imobiliara între ATEV Feherjefeldolgozo Zrt, actionar majoritar al Protan, reprezentata prin Gyetvai Imre, director general, care era și presedinte al Consiliului de Administratie al Protan și Protan SA, reprezentata prin director general, Niculescu Kinga.

Prin acest contract, în favoarea ATEV s-a instituit ipoteca de prim rang asupra imobilului situat în Strada Tabacarilor,

nr 6-10, sector 4, București, pentru doua imprumuturi acordate de ATEV catre Protan în 19.09.2014, respectiv în 10.03.2015.

În temeiul acestor doua contracte de imprumut, ATEV si-a instituit ipoteca și asupra tuturor celorlalte imobile ale Protan situatie în: Bacau, Dej, Codlea, Iernut, Ploiesti, Popesti Leordeni, Roman și Suplacu de Barcau, prin contractul de ipoteca din 16.06.2015.

Astfel, ATEV, actionarul majoritar și principalul creditor al Protan si-a ipotecat în favoarea sa, toate bunurile imobile ale Protan, cu numai trei luni înainte de a solicita deschiderea procedurii falimentului împotriva Protan SA.

3.8. Achizitionarea de autoturisme și echipamente în sistem de leasing financiar

Prin decizia Consiliului de Administratie din 21.03.2018 s-a aprobat achizitionarea în sistem de leasing financiar a mai multor autoturisme și echipamente, finantate de OTP Leasing, în limita unui plafon de 550.000 euro + TVA.

Astfel, în perioada martie – iunie 2018 s-au încheiat cinci contracte de leasing, pentru achizitionarea a sase autovehicule transport marfa și un incarcator frontal, cu o valoarea de intrare de 836.885 lei.

Pentru a fi livrate bunurile contractate, Protan a platit în avans suma de 14.365,68 euro+TVA, iar pe perioada de derulare a contractelor a achitat rate, asigurari, etc. și în luna octombrie 2018, bunurile au fost predate finantatorului ca urmare a intrării în faliment a societatii Protan. Prezentam mai jos situatia bunurilor achizitionate în leasing:

<p>OTP Leasing - Contract de leasing financiar nr 12597N/11.04.2018 Furnizor: MTC-CARS Cluj SRL Marca: Ford, Model: Transit Furgon, CC: 2198, An: 2015, Bun folosit, Serie: WF0DXXTTGDFK11395 Val fara TVA: 22.279 EURO Val avans: 1.782,32 EURO</p>
<p>OTP Leasing - Contract de leasing financiar nr 12598N/11.04.2018 Furnizor: MTC-CARS Cluj SRL Marca: IVECO, Model: Eurocargo ML75E18 4x2, CC: 3920, An: 2014, Bun folosit, Serie: ZCFA75D0402620377 Val fara TVA: 23.563 EURO Val avans: 1.885,04 EURO</p>
<p>OTP Leasing - Contract de leasing financiar nr 12599N/11.04.2018 Furnizor: MTC-CARS Cluj SRL 1. Marca: Ford, Model: Transit Furgon, CC: 2198, An: 2014, Bun folosit, Serie: WF0DXXTTGDEB82332 Val fara TVA: 22.015 EURO 2. Marca: Ford, Model: Transit Furgon, CC: 2198, An: 2015, Bun folosit, Serie: WF0DXXTTGDEB83460 Val fara TVA: 22.819 EURO Val avans: 3.586,72 EURO</p>
<p>OTP Leasing - Contract de leasing financiar nr 12670N/18.04.2018 Furnizor: MTC-CARS Cluj SRL Incarcator frontal telescopic JCB, Model: 531-70, An: 2014, Bun folosit, Serie: JCB5AAWGE02337396 Val fara TVA: 40.805 EURO Val avans: 3.264,40 EURO</p>
<p>OTP Leasing - Contract de leasing financiar nr 12671N/18.04.2018 Furnizor: MTC-CARS Cluj SRL 1. Marca: IVECO, Model: EURO CARGO ML75E16/P, CC: 3920, An: 2014, Bun folosit, Serie: ZCFA75B0402621952 Val fara TVA: 24.045 EURO 2. Marca: IVECO, Model: EURO CARGO ML75E16/P, CC: 3920, An: 2014, Bun folosit, Serie: ZCFA75B0402621950 Val fara TVA: 24.045 EURO Val avans: 3.847,20 EURO</p>

3.9. Contract statie de epurare Sucursala Popesti Leordeni

În luna iulie 2018 (în conditiile în care la data de 01.08.2018 Consiliul de Administratie a decis deschiderea procedurii insolventei) s-a încheiat cu CVW Envitech SRL, un contract de proiectare și executie a statiei de epurare la sucursala Popesti Leordeni, în valoarea totala de 197.388 euro (TVA inclus), platibila în 12 luni, în sume lunare egale în valoare de 16.449 euro, dintre care prima luna reprezenta avans, iar urmatoarele 11 luni plata în rate.

Pentru ultimele sapte rate, Protan a emis în favoarea furnizorului, 7 bilete la ordin în valoarea de 16.449 Euro fiecare. Pana la data intrării în faliment, s-a achitat catre acest furnizor suma de 86.576,67 lei, reprezentand avansul în suma de 76.576,67 lei (eq 16.449 euro) și 10.000 lei din transa I. Pentru suma achitata, furnizorul a întocmit Memoriul tehnic – Statie de epurare tip intelliBIO MBR 25 mc/zi.

3.10. Contract refacere sistematizare interior hala Sucursala Popesti Leordeni

În egala masura, la inceputul lunii august 2018, s-a încheiat cu Mural Serv SRL, contractul de executie lucrari de refacere sistematizare interior hala la sucursala Popesti Leordeni, în valoarea de 74.664,51 lei + TVA, pentru care s-a achitat un avans de 10%. Lucrarile nu au fost demarate, iar avansul nu a fost recuperat.

Este de retinut ca la data de 1 august 2018 a avut loc Consiliul de Administratie care a decis inaintarea cererii de intrare în faliment a Protan.

Este adevarat ca obiectul contractelor semnate cu CVW Envitech SRL și cu Mural Serv SRL avea ca finalitate realizarea investițiilor din cadrul Sucursalei popesti Leordeni care sa alinieze operatiunile acesteia la cerintele de mediu (avand în vedere ca în 29.05.2019 expira autorizatia de mediu a sucursalei). Cu toate acestea, în conditiile în care la data de 1 august 2018 Consiliul de Administratie a hotarat demararea formalitatilor pentru intrarea în faliment, aparent este greu de identificat motivul semnarii contractului (fie și numai daca ne referim la motivul efectuării plății avansului).

3.11. Contractele de comodat din data de 28.08.2018 privind cedarea folosintei asupra spatiilor Sucursalelor Bacau, Codlea, Dej și Popesti Leordeni catre REPROTEIN, o societate în curs de infiintare

În data de 28.08.2018 (imediat dupa introducerea cererii de faliment dar anterior pronuntării instanței de judecata), presedintele Consiliului de Administratie al Protan, Pántya Szabolcs, a semnat 4 contracte de comodat prin care acorda pentru 3 (trei) ani dreptul de folosinta asupra spatiilor în care functionau sucursalele Protan din Bacau, Codlea, Dej și Popesti Leordeni, catre SC REPROTEIN SRL, cu sediul în Cluj Napoca, str. Napoca nr. 4, ap. 64, jud. Cluj, o societate comerciala în curs de infiintare la data semnării contractelor de comodat, reprezentata de catre Hari Nora.

Consideram relevant sa precizam ca la data semnării contractelor de comodat administratorul REPROTEIN, d-na Hari Nora, era angajata a Protan în functia de consilier juridic.

Aceasta situatie ne-a fost supusa atentiei în urma solicitării scrise a REPROTEIN de a le preda spatiile ce au facut obiectul contractelor de comodat. În urma diligentei depuse am constatat ca:

1. REPROTEIN are un obiect de activitate similar cu cel al PROTAN (depunem în acest sens în Anexa certificat constatator)
2. Actul Constitutiv al REPROTEIN potrivit caruia REPROTEIN are 4 puncte de lucru situate în spatiile în care functionasera sucursalele Protan Bacau, Codlea, Dej și Popesti Leordeni, spatii care au facut obiectul celor 4 contracte de comodat mai sus mentionate (depunem în acest sens în Anexa Actul Constitutiv al REPROTEIN).
3. Asociatul unic al REPROTEIN este ATEVSZOLG INNOVACIOS ES SZOLGALTATO ZRT (ATEVSZOLG ZRT), cu sediul în Ungaria, 1097 Budapesta, str. Illatos nr. 23, cod fiscal comunitar HU10717051, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. Cg. 01-10-041820; consideram de interes a se observa ca asociatul unic al REPROTEIN este înregistrat la aceasi adresa precum actionarul majoritar al PROTAN, generandu-se astfel aparenta ca cele doua persoane juridice fac parte din acelasi grup de societati.

3.12. Incetarea colaborării cu principalul furnizor de servicii de incinerare – Cazacioc&Co SRL

Atat în perioada în care fabrica de la Sucursala Codlea nu a functionat, cat și înainte, Protan folosea drept solutie de eliminare finala a SNCU, diversi terti incineratori, deoarece nu toata cantitatea de SNCU colectata putea fi neutralizata în Codlea.

Sucursala Codlea este autorizata sa neutralizeze doar categ III de SNCU, astfel categ I și II trebuie transferate catre terti în vederea incinerării. Asa fiind, și dupa pornirea fabricii, era imperios necesara continuarea colaborării cu incineratoare pentru a putea asigura trasabilitatea SNCU de la colectare pana la incinerare.

Principalul furnizor de servicii de incinerare, cu care Protan colabora inca din anul 2011, este Cazacioc&Co SRL. Acesta era singurul care dispunea de capacitatea necesara pentru a prelua cantitatile generate de Protan. Incepand cu anul 2016, pentru ca fabrica din Codlea nu mai functiona, cantitatile livrate catre Cazacioc au crescut considerabil, ceea ce a dus la cresterea datoriei înregistrata de Protan fata de Cazacioc.

Insa, incepand cu luna decembrie 2017, asa cum se vede și din situatia de mai jos, ritmul plăților a scazut (in vreme ce în paralel erau angajate cheltuieli semnificative administrative și logistice), determinand initierea de catre Cazacioc a unor demersuri amiabile în vederea obtinerii unui angajament de plata din partea Protan. Refuzul managementului societatii Protan de a prezenta un angajament de plata a dus la incetarea colaborării cu acest furnizor. La momentul incetării colaborării, datoria catre Cazacioc, conform evidentelor Protan, se ridica la 11.212.629,81 lei.

	Sep-17	Oct-17	Nov-17	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18
PLATI CATRE CAZACIOC (RON)	533 572	626 708	611 873	409 785	353 961	315 325	235 919	81 016	0	0	0	0



Incetarea colaborării cu Cazacioc a dus la mișcarea haotică a SNCU, între sucursalele proprii și/sau spre alte unități de incinerare, ceea ce a determinat atât creșterea cheltuielilor cu transportul și incinerarea SNCU, cât și acumularea de stocuri de SNCU în cadrul sucursalelor Protan.



Această situație a făcut imposibilă onorarea comenzilor lansate de clienții Protan, ducând în final la pierderea cantităților și la încetarea colaborării cu mai mulți clienți, precum:

- ✓ RECUNOSTINTA PRODCOM IMPEX
- ✓ LIDL DISCOUNT
- ✓ PROFI ROM FOOD
- ✓ EURO CASA PROD
- ✓ TONELI PACKING CENTER
- ✓ AGRICOVER
- ✓ BETTY ICE
- ✓ SERGIANA IMPEX
- ✓ AGRONATURA GECO
- ✓ DUTCH TRADING INTERNATIONAL
- ✓ FILIP PRODCARN
- ✓ CRUCIANI IMPEX
- ✓ AUCHAN IASI
- ✓ KAUF LAND – IASI, SUCEAVA, BOTOSANI, BACAU, VRANCEA, VASLUI
- ✓ C+C
- ✓ OVI PRODEX
- ✓ CAI CURTICI
- ✓ SIMON PRODCOM
- ✓ FIRST MEAT
- ✓ AVIMAR
- ✓ PUIUL REGAL

Cu titlu informativ, prezentăm ca anexa la prezentul raport, situația comenzilor neonorate din data de 21.06.2018 și motivele pentru care acestea nu s-au putut onora.

Mișcarea necontrolată a SNCU a făcut imposibilă eficientizarea din punct de vedere logistic, ceea ce a generat creșterea numărului de km parcurși pentru colectarea cantităților colectate și, implicit creșterea cheltuielilor cu transportul pentru fiecare tonă colectată, astfel:

	km/to colectata	cost transport/to colectata (RON)	cantitate colectata (to)
2017	64.35	266	50 880
ian - aug 2018	69.26	287	29 550

Crestere cost transport/to colectata (RON)	 20
Procent crestere cost transport/to colectata	 108%

Costuri suplimentare generate de mișcarea haotică a SNCU - perioada ian-aug 2018 (RON)	600 675
---	----------------

Ținând cont de faptul că veniturile societății erau în continuă scădere – așa cum am arătat mai sus – era de importanță majoră ca și cheltuielile să urmeze același trend, lucru care nu s-a întâmplat, ba din contra, acestea au avut o creștere semnificativă.

3.13. Concluzii

Fata de cele arătate mai sus în Capitolul III supunem atenției Onoratei Instanțe necesitatea de a dispune investigații suplimentare pentru a se constata dacă elementele de fapt relevate se circumscriu incidentei prevederilor art. 169 din Legea 85/2014.

Anexa 1 – Scurt istoric al capitalului social

Protan SA a fost fondată în anul 1976 în temeiul Decretului nr. 28/1976, ca o întreprindere de stat. În conformitate cu H.G. nr. 92/1991, activele și pasivele întreprinderii "Protan", au fost transferate la Protan SA, constituită ca o societate pe acțiuni, având ca acționar unic statul român. În data de 13.05.1994, capitalul social al societății a fost majorat în urma reevaluării, în conformitate cu H.G. nr. 26/1992. În urma acestei majorări, capitalul social al societății era de 2.868.690.000 ROL divizat în 573.738 acțiuni.

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

În data de 27.06.1994, s-au cesionat acțiunile deținute de stat, după cum urmează:

- 70% din capitalul social a fost transferat către Fondul Proprietății de Stat;
- 30% din capitalul social a fost transferat către SIF Muntenia (denumit anterior FPP 4 Muntenia).

În anul 1995, cei doi acționari ai companiei au decis majorarea capitalului social de la 2.868.690.000 RON la 16.721.375.000 RON, ca urmare a reevaluării bunurilor imobile ale societății. Între anii 1995-1997 Fondul Proprietății de Stat și SIF Muntenia au vândut 24% din capitalul social al companiei diversilor investitori (cea mai mare parte persoane fizice). În anul 1997 compania a fost listată la Bursa de Valori RASDAQ.

În data de 22.10.1998, acționarii au decis majorarea capitalului social al companiei de la 16.721.375.000 RON la 21.068.250.000 RON, prin aport în natură la capitalul social al mai multor terenuri pentru care societatea a obținut certificatele care atestă dreptul de proprietate (în suprafața totală de 139.964 mp.). Structura capitalului social al societății (divizat în 842.730 acțiuni) era următoarea:

- Fondul Proprietății de Stat cu o participare de 76.05% din capitalul social (respectiv 16.021.925.000 RON, divizat în 640.877 acțiuni);
- SIF Muntenia, cu o participare de 4.90% din capitalul social (respectiv 1.031.675.000 RON, divizat în 41.267 acțiuni);
- Marius Sai, cu o participare de 0,14% din capitalul social (respectiv 29.900.000 RON, divizat în 1.196 acțiuni);
- Alți acționari, cu o participare de 18,91% din capitalul social (respectiv 3.984.750.000 RON, divizat în 159.390 acțiuni).

În anul 2002, în cadrul procesului de privatizare a societăților deținute de stat, pachetul majoritar de acțiuni al societății, reprezentând 76.05% din capitalul social, a fost vândut către Phoenix Farm SA

În anul 2006, s-a majorat capitalul social al societății, ajungând la valoarea de 4,671,572.50 lei, prin încorporarea profitului net al societății în capitalul social. Capitalul social era detinut astfel:

- Phoenix Farm SA, cu o participare de 76.07% din capitalul social, detine în număr de 1.421.480 acțiuni, respectiv 3.553.700 RON;
- alți acționari, cu o participare de 23.93% din capitalul social, detin un număr de 447.149 acțiuni, respectiv 1.117.872,50 RON.

Din anul 2012, în urma ofertei publice de preluare obligatorie inițiată de SC Phoenix-Farm SA, conform art. 203 și art. 204 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, capitalul social în cuantum de 4,671,572.50 lei, este detinut de acționari, după cum urmează:

- Phoenix Farm SA, cu o participare de 76.43% din capitalul social, detine în număr de 1.428.323 acțiuni, respectiv 3.570.807,5 RON;
- alți acționari (persoane fizice și juridice), cu o participare de 23.57% din capitalul social, detin un număr de 440.306 acțiuni, respectiv 1.100.765 RON.

Ca urmare a apariției Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate, s-a convocat AGA pentru dezbaterile de către acționarii Societății a situației create de lipsa cadrului legal de funcționare a pieței RASDAQ și a efectuării demersurilor legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de Societate pe o piață reglementată, respectiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare sau a retragerii acțiunilor emise de Societate de la tranzacționare pe piața RASDAQ.

Prin Hotărârea AGA din data de 14.01.2015, s-a aprobat retragerea acțiunilor emise de Societate de la tranzacționare pe piața RASDAQ, ca urmare a lipsei cadrului legal de funcționare a acestei piețe, în conformitate cu prevederile Legii 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate.

În urma retragerii de la tranzacționare, Protan a dobândit un număr de 127.652 acțiuni proprii, reprezentând 6,8313% din capitalul social. Prin Hotărârea AGA nr. 2/14.10.2015, aceste acțiuni au fost anulate, în temeiul art. 207 alin. 1 lit. c) din Legea societăților nr. 31/1990 (dobândirea propriilor acțiuni urmata de anularea lor), iar capitalul social s-a modificat, astfel: 4.352.442,5 RON împărțit în 1.740.977 de acțiuni nominative cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare și este detinut de acționari după cum urmează:

- PHOENIX - FARM SA detine un număr de 1.428.323 de acțiuni în valoare de 2,5 RON fiecare, respectiv 3.570.807,5 RON, participare la beneficii și pierderi 82,0415%;
- alți acționari (persoane fizice și juridice) detin împreună un număr de 312.654 de acțiuni în valoare de 2,5 RON fiecare, respectiv 781.635 RON, participare la beneficii și pierderi 17,9585%.

Prin Cererea de cesiune nr. 56791/22.12.2015, s-a înregistrat la Depozitarul Central, transferul unui număr de 1.428.323 acțiuni, cesionate de PHOENIX - FARM SA către ATEV FEHERJEFELDOLGOZO ZRT, astfel capitalul social în valoare de 4.352.442,5 RON divizat în 1.740.977 de acțiuni nominative cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare, fiind detinut de:

- ATEV FEHÉRJEFELDOGOZÓ ZRT., societate de naționalitate maghiară, cu sediul în Budapesta, str. Illatos, nr. 23, Ungaria, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Budapesta sub nr. Cg.01-10-042409, având Cod fiscal HU 10893661, detine un număr de 1.428.323 de acțiuni în valoare de 2,5 RON fiecare, respectiv 3.570.807,5 RON, participare la beneficii și pierderi 82,0415%;
- alți acționari (persoane fizice și juridice) detin împreună un număr de 312.654 de acțiuni în valoare de 2,5 RON

fiecare, respectiv 781.635 RON, participare la beneficii și pierderi 17,9585%.

Prin cererea de cesiune nr. 20284/15.06.2018, s-a înregistrat la Depozitarul Central, transferul unui număr de 2.000 de acțiuni deținute de o persoană fizică către ATEV FEHERJEFELDOLGOZO ZRT, astfel capitalul social al societății este în valoare de 4.352.442,5 RON divizat în 1.740.977 de acțiuni nominative cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare, fiind deținut de:

- ATEV FEHÉRJEFELDOGOZÓ ZRT., societate de naționalitate maghiară, cu sediul în Budapesta, str. Illatos, nr. 23, Ungaria, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Budapesta sub nr. Cg.01-10-042409, având Cod fiscal HU 10893661, deține un număr de 1.430.323 de acțiuni în valoare de 2,5 RON fiecare, respectiv 3.575.807,5 RON, participare la beneficii și pierderi 82,1564%;
- alți acționari (persoane fizice și juridice) dețin împreună un număr de 310.654 de acțiuni în valoare de 2,5 RON fiecare, respectiv 776.635 RON, participare la beneficii și pierderi 17,8436%.

Anexa 2 - Activități secundare

Activități secundare, conform codificării (Ordin 337/2007), astfel:

- 0146 – Creșterea porcinelor;
- 1041 – Fabricarea uleiurilor și grăsimilor;
- 1091 – Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de fermă;
- 1092 – Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de companie;
- 2014 – Fabricarea altor produse chimice organice, de bază;
- 2015 – Fabricarea îngrășămintelor și produselor azotoase;
- 2041 – Fabricarea săpunurilor, detergenților și a produselor de întreținere;
- 2042 – Fabricarea parfumurilor și a produselor cosmetice (de toaletă);
- 2059 – Fabricarea altor produse chimice, n.c.a.;
- 2611 – Fabricarea subansamblurilor electronice (module);
- 3511 – Producția și energia electrică;
- 3512 – Transportul energiei electrice;
- 3513 – Distribuția energiei electrice;
- 3514 – Comercializarea energiei electrice;
- 3521 – Producția gazelor;
- 3522 – Distribuția combustibililor gazoși prin conducte;
- 3523 – Comercializarea combustibililor gazoși prin conducte;
- 3530 – Furnizarea de abur și aer condiționat;
- 3700 – Colectarea și epurarea apelor uzate;
- 3812 – Colectarea deșeurilor periculoase;
- 3821 – Tratarea și eliminarea deșeurilor nepericuloase;
- 3822 – Tratarea și eliminarea deșeurilor periculoase;
- 3831 – Demontarea (dezasamblarea) mașinilor și a echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor;
- 3832 – Recuperarea materialelor reciclabile sortate;
- 3900 – Activități și servicii de decontaminare;
- 4321 – Lucrări de instalații electrice;
- 4329 – Alte lucrări de instalații pentru construcții;
- 4331 – Lucrări de ipsoserie;
- 4332 – Lucrări de tâmplărie și dulgherie;
- 4333 – Lucrări de pardosire și placare a peretilor;
- 4334 – Lucrări de vopsitorie, zugrăveli și montări de geamuri;
- 4399 – Alte lucrări speciale de construcții n.c.a.;
- 4611 – Intermedieri în comerțul cu materii prime agricole, animale vii, materii prime textile și cu semifabricate;
- 4619 – Intermedieri în comerțul cu produse diverse; 4690 – Comerț cu ridicata nespecializat;
- 4669 – Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente;
- 4676 – Comerț cu ridicata al altor produse intermediare;
- 4677 – Comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor;
- 4719 – Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse nealimentare;
- 4941 – Transporturi rutiere de marfuri;
- 5210 – Depozitari;
- 5221 – Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre;
- 5224 – Manipulari;
- 5229 – Alte activități anexe transporturilor;
- 5920 – Activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare muzicală;
- 6339 – Alte activități informaționale n.c.a.;
- 6810 – Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;
- 6820 – Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
- 7211 – Cercetare – dezvoltare în biotehnologie;
- 7219 – Cercetare – dezvoltare în științe naturale și inginerie;

- 7410 – Activitati de design specializat;
- 7490 – Alte activitati profesionale, stiintifice și tehnice n.c.a.;
- 7712 – Activitati de inchiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele;
- 7739 – Activitati de inchiriere și leasing cu alte masini, echipamente și bunuri tangibile n.c.a.
- 7740 – Leasing cu bunuri intangibile (exclusiv financiare);
- 8121 – Activitati generale de curatenie a cladirilor;
- 8122 – Activitati specializate de curatenie; 8129 – Alte activitati de curatenie;
- 8220 – Activitati ale centrelor de intermediere telefonica (call center);
- 8230 – Activitati de organizare a expozitiilor, targurilor și congreselor;
- 8291 – Activitati ale agentilor de colectare și a birourilor (oficiilor) de raportare a creditului;
- 8292 – Activitati de ambalare;
- 8299 – Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi n.c.a.

Semnătura și ștampila

[Redacted signature and stamp area]

[Redacted signature and stamp area]

[Redacted signature and stamp area]

•

•

•



[Redacted signature and stamp area]