

[REDACTED]

Județul Timiș

Secțiunea I - Profesioniști

1. Societatea TRC CARGO CEREAL SRL, cod unic de înregistrare: 37061260

Tribunalul Timiș

Secția a II-a Civilă

Dosar nr. 2638/30/2025

Termen 09.04.2026

Onorată instanță,

Subscrisa, PROGRESSIO SPRL, cu sediul social în București, Bvd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5 – 7, Clădirea B, et. 2, Hermes Business Campus, sector 2, înmatriculată în Registrul Formelor de Organizare al UNPIR sub nr. RFO II – 5203, CUI 49003123, e-mail office@progressio.ro, în calitate de administrator judiciar al TRC CARGO CEREAL SRL - în insolvență, în insolvency, en procedure collective, cu sediul social în sat Utvin, comuna Sânmihaiu Român, nr. 166B, județ Timiș, număr de ordine în Registrul Comerțului J35/392/2017, cod unic de înregistrare 37061260, desemnată prin Sentința civilă nr. 1021/2025 din 23.10.2025, pronunțată de Tribunalul Timiș, Secția a II-a Civilă, în dosarul nr. 2638/30/2025, în temeiul art. 97 alin. (1) din Legea nr. 85/2014, depunem

Raportul
privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței societății
TRC Cargo Cereal SRL - în insolvență, în insolvency, en procedure collective
Nr. 1135/10.12.2025

I. Prezentarea societății debitoare

TRC CARGO CEREAL SRL este o societate cu răspundere limitată constituită potrivit Legii nr. 31/1990 (Legea societăților) fiind înființată la data de 17.02.2017.

Sediul social: sat Utvin, comuna Sânmihaiu Român, nr. 166B, județ Timiș; act sediu: act adițional din 16.06.2025 la Contractul de închiriere nr. 1 din 16.06.2023. Data de început a valabilității pentru dovada de sediu: 15.06.2025. Data expirării dovezii de sediu: 15.06.2027. Durata sediului: 2 ani.

Număr ordine în Registrul Comerțului: J35/392/2017;

Cod unic de înregistrare: 37061260.

Astfel cum rezultă din datele înscrise la Oficiul Registrului Comerțului, societatea debitoare are ca obiect principal de activitate CAEN 4621 - Comerț cu ridicata al cerealelor, semințelor, furajelor și tutunului neprelucrat.

Societatea are un capital social subscris în valoare de 345.000 lei, integral vărsat, divizat în 34.500 părți sociale în valoare de 10,00 lei, astfel:

➤ TURCSANYI ALEXANDRU-IOSEF, ***** *****, născut la data de **. **. *****, în *****, domiciliat în *****, CNP *****, număr părți sociale: 34.500, cota de participare la beneficii și pierderi: 100%;

Natura capitalului social: privat autohton 100%.

Administrarea societății a fost încredințată domnului Turcsanyi Alexandru-Iosif, acesta fiind numit în funcție, cu puteri depline, la 10.02.2017, cu un mandat pe durată de 99 ani, până la data de 27.10.2121.

II. Deschiderea procedurii generale de insolvență

Prin Sentința civilă nr. 1021/2025 pronunțată în 23.10.2025 în dosarul nr. 2638/30/2025, Tribunalul Timiș a dispus deschiderea procedurii de insolvență în formă generală prevăzută de Legea nr. 85/2014, față de TRC CARGO CEREAL SRL și a desemnat PROGRESSIO SPRL în calitate de administrator judiciar.

III. Colaborarea cu organele de conducere ale societății debitoare

A fost notificată deschiderea procedurii generale de insolvență, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, la sediul social și la adresa de domiciliu a administratorului statutar, prin adresa nr. 998/10.11.2025.

Până la data prezentului raport ne-au fost comunicate actele prevăzute de art. 67 din Legea nr. 85/2014, acestea fiind o parte din actele solicitate de administratorul judiciar conform notificării.

Totodată, în cadrul AGA din data de 20.11.2025, ora 16:00, având pe ordinea de zi desemnarea administratorului special și stabilirea remunerației acestuia, asociatul unic a transmis vot scris cu privire la ordinea de zi, drept pentru care s-a putut desemna administratorul special al TRC Cargo Cereal SRL.

IV. Scopul general al raportului de cauze și împrejurări

Analiza întocmită în cadrul Raportului prevăzut de art. 97 din Legea nr. 85/2014 urmărește trei scopuri principale:

1. identificarea cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență a societății TRC Cargo Cereal SRL; Raportul prevăzut de art. 97 alin. (1) din Legea insolvenței are ca și principal obiectiv identificarea motivelor pentru care societatea a ajuns în situația de a fi în imposibilitatea de a-și achita datoriile exigibile cu resursele financiare avute la dispoziție.

Prin urmare, își propune identificarea cauzelor pentru care lichiditățile disponibile au ajuns să fie insuficiente pentru achitarea datoriilor exigibile ale societății și identificarea motivelor pentru care societatea a ajuns în situația de a se îndatora peste posibilitățile de plată a datoriilor asumate.

2. menționarea eventualelor indicii sau elemente preliminare privind persoanele cărora această stare de insolvență le-ar fi imputabilă și cu privire la existența premiselor angajării răspunderii acestora;

Conform art. 169 din Legea nr. 85/2014, în cazul în care sunt identificate persoane cărora le-ar fi imputabilă apariția stării de insolvență a debitorului, la cererea administratorului judiciar sau a lichidatorului judiciar, judecătorul-sindic poate dispune ca o parte sau întregul pasiv al debitorului, persoană juridică, ajunsă în stare de insolvență, fără să depășească prejudiciul aflat în legătură de cauzalitate cu fapta respectivă, să fie suportată de membrii organelor de conducere și/sau supraveghere din cadrul societății, precum și de orice altă persoană care a contribuit la starea de insolvență a debitorului, prin una dintre următoarele fapte:

a) au folosit bunurile sau creditele persoanei juridice în folosul propriu sau în cel al unei alte persoane;

b) au făcut activități de producție, comerț sau prestări servicii în interes personal, sub acoperirea persoanei juridice;

c) au dispus, în interes personal, continuarea unei activități care ducea, în mod vădit, persoana juridică la încetarea de plăți;

d) au ținut o contabilitate fictivă, au făcut să dispară unele documente contabile sau nu au ținut contabilitatea în conformitate cu legea. În cazul nepredării documentelor contabile către administratorul judiciar sau lichidatorul judiciar, atât culpa, cât și legătura de cauzalitate între faptă și prejudiciu se prezumă. Prezumția este relativă;

e) au deturnat sau au ascuns o parte din activul persoanei juridice ori au mărit în mod fictiv pasivul acesteia;

f) au folosit mijloace ruinătoare pentru a procura persoanei juridice fonduri, în scopul întârzierii încetării de plăți;

g) în luna precedentă încetării plăților, au plătit sau au dispus să se plătească cu preferință unui creditor, în dauna celorlalți

creditori;

h) orice altă faptă săvârșită cu intenție, care a contribuit la starea de insolvență a debitorului, constatată potrivit prevederilor prezentului titlu.

Prezentul raport își propune să identifice existența vreuneia din faptele expres prevăzute de lege care ar determina angajarea răspunderii persoanelor vinovate de ajungerea societății în stare de insolvență și indicarea persoanelor care se fac vinovate de săvârșirea acestora.

Cu toate acestea, precizăm încă de pe acum faptul că prezentul raport are doar scopul limitat de a face anumite constatări de fapt pentru a le aduce la cunoștința creditorilor, urmând ca eventuala atragere a răspunderii patrimoniale a eventualelor persoane culpabile de intrarea în insolvență a societății, în cazul în care se va promova ulterior o acțiune pentru angajarea răspunderii, să fie dovedite ulterior, distinct și exhaustiv.

3. posibilitățile reale de reorganizare a activității societății versus prezentarea motivelor care nu permit reorganizarea activității;

În același timp raportul de cauze trebuie să indice, în urma analizei efectuate de către administratorul judiciar, dacă există o posibilitate reală de reorganizare a activității debitorului ori, după caz, motivele care nu permit reorganizarea și, în acest caz, se va propune intrarea în faliment. În cadrul prezentului raport urmează a fi analizate în mod detaliat cele trei obiective anterior enunțate.

V. Analiza situației societății aflate sub incidența legii insolvenței

La realizarea analizei cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență s-a pornit de la analiza activității desfășurată de către societate în cei trei ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență.

Analiza situației societății s-a realizat pe baza documentelor comunicate de către administratorul statutar al societății debitoare: bilanț contabil, balanțe de verificare, situații întocmite de departamentul de contabilitate al debitoarei, pornind de la premisa că acestea oferă o imagine fidelă a situației economice. Astfel, reprezentanții societății poartă întreaga responsabilitate cu privire la acuratețea informațiilor furnizate în vederea întocmirii prezentului raport, pentru corectitudinea, completa și reala întocmire a tuturor și oricăror documente comunicate.

Administratorul judiciar nu își asumă răspunderea pentru consecințele juridice generate ca urmare a utilizării unor date financiare furnizate de către societatea debitoare care se dovedesc ulterior a fi eronate, necorelate, neactualizate sau care nu prezintă în mod fidel, sub toate aspectele, poziția și performanțele financiare ale societății debitoare.

Prezentul raport nu constituie realizarea unei expertize contabile de specialitate, în conformitate cu legislația în vigoare, ci doar interpretarea prin prisma raționamentului profesional a unor corelații ale principalilor indicatori economico-financiar.

Analiza patrimonială are rolul de a evidenția principalele dezechilibre cu care se confruntă o companie, precum și raportul dintre datoriile acesteia și capitalurile proprii de care dispune. Analiza de mai jos este întocmită în baza informațiilor primite de la societatea debitoare care poartă răspunderea pentru corectitudinea și acuratețea datelor, concluziile fiind asumate în limita informațiilor puse la dispoziție.

» Analiza contractelor

1. Contracte de muncă – Inspectoratul Teritorial de Muncă Timiș ne-a pus la dispoziție extrasul Revisal cu situația contractelor de muncă. Conform extrasului Revisal societatea debitoare figurează cu contracte de muncă active.

2. Contracte de credit și garanții – societatea are contractate credite bancare de la Alpha Bank SA, First Bank SA, Banca Transilvania SA însoțite de garanții FNGCIMM;

3. Contracte cu furnizori – ca răspuns la solicitarea administratorului judiciar de a comunica informații cu privire la toate contractele de furnizare servicii existente ni s-a comunicat faptul că există contracte aflate în derulare cu serviciile de contabilitate, servicii salubritate și neutralizare deșeurilor, închiriere, consultanță mediu și furnizare tichete masă.

» Plăți efectuate în cele 6 luni anterioare deschiderii procedurii de insolvență

În vederea identificării disponibilităților bănești ale societății, administratorul judiciar a notificat unitățile bancare indicate în adresa nr. 44649/21.11.2025 emisă de Serviciul Administrare Venituri Contribuabili Mijlocii din cadrul Administrației Județene a Finanțelor Publice Timiș, respectiv CEC Bank SA, UniCredit Bank SA - Alpha Bank România SA, B.C. Intesa Sanpaolo România SA - First Bank SA, ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București și Banca Transilvania SA cu solicitarea de a comunica informații privind conturile deschise pe numele debitoarei și rulajele aferente acestora, începând cu data de 23.10.2023.

Până la data întocmirii prezentului raport, răspunsul a fost primit din partea Banca Transilvania SA, care a comunicat că, la data de 31.10.2025, soldul contului IBAN RO97BTRLEURCRT0480182901 era 0,00 și a pus la dispoziție extrasele de cont aferente. Totodată, administratorul special a depus lista plăților efectuate în ultimele 6 luni anterioare deschiderii procedurii, din care rezultă efectuarea unor plăți efectuate în cadrul activității curente, furnizori diverși, salarii, restituire credit, impozite și taxe, chirie, servicii contabilitate și juridice, dividende.

În legătură cu incidența prevederilor art. 117-122 din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar menționează că, din datele și documentele examinate până la momentul întocmirii raportului privind cauzele și împrejurările care au determinat apariția stării de insolvență a debitoarei, nu au rezultat indicii care să justifice, la acest moment, promovarea unor astfel de acțiuni.

În ipoteza în care, pe baza unor informații suplimentare provenite din surse ulterioare sau care nu se află în prezent la dispoziția administratorului judiciar, vor putea fi identificate situații care să atragă incidența dispozițiilor art. 117-122 din Legea nr. 85/2014, acestea vor fi aduse la cunoștința creditorilor prin intermediul rapoartelor de activitate sau printr-o

completare a raportului privind cauzele și împrejurările care au determinat starea de insolvență, urmând a se proceda în consecință. Decizia privind anularea unor acte sau operațiuni se va lua după ce se vor obține toate probele în acest sens și după desemnarea administratorului judiciar definitiv.

» Analiza situației patrimoniale

Analiza patrimonială are rolul de a evidenția principalele dezechilibre cu care se confruntă o societate, precum și raportul dintre datoriile acesteia și capitalurile proprii de care dispune. Situația patrimonială a societății, prezentată în evoluție de la sfârșitul anului 2022 până la 31.10.2025, luna deschiderii procedurii de insolvență, conform documentelor financiar contabile transmise de către reprezentanții societății, se prezintă astfel:

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.10.2025
	lei	lei	lei	lei
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	630.882	860.441	1.141.741	276.006
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care	16.546.981	23.937.027	30.481.403	19.371.866
Stocuri (materii prime, materiale, producție în curs de execuție, semifabricate, produse finite, mărfuri etc.)	1.609.855	6.152.992	2.916.310	24.056
Creanțe	15.210.076	18.110.207	27.480.619	19.357.374
Casa și conturi la bănci	-532.950	-586.172	84.474	-9.565
CHELTUIELI ÎN AVANS	-	-	78.735	-
DATORII	15.846.534	21.866.137	29.265.804	21.455.662
VENITURI ÎN AVANS	-	-	-	-
PROVIZIOANE	-	-	-	2.102.966
CAPITALURI - TOTAL, din care:	1.331.329	2.931.331	2.436.075	-3.910.756
Capital subscris varsat	345.000	345.000	345.000	345.000
Patrimoniul regiei	-	-	-	-
Indicatori din CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE				
Cifra de afaceri netă	28.703.710	29.685.790	46.681.735	2.038.878
VENITURI TOTALE	28.781.304	31.060.986	47.279.634	5.700.785
CHELTUIELI TOTALE	27.537.477	29.135.796	46.164.298	10.831.183
Profitul sau pierderea brut(ă)				
-Profit	1.243.827	1.925.190	1.115.336	-
-Pierdere	-	-	-	5.853.914
Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar				
-Profit	1.077.329	1.670.654	961.854	-
-Pierdere	-	-	-	5.853.914
Indicatori din DATE INFORMATIVE				
Număr mediu de salariați	5	5	10	2

• Activul net contabil

Activul net este un indicator utilizat frecvent în analiza financiară, în baza lui determinându-se o valoare estimativă a unei societăți. Nu este echivalentul valorii de piață a unei companii, ci reprezintă valoarea capitalurilor proprii ale unei entități, adică diferența dintre valoarea activelor și valoarea datoriilor înregistrate de entitate. Practic, activul net reprezintă suma pe care asociații/acționarii unei companii ar primi-o dacă societatea ar fi lichidată, după valorificarea activelor și stingerea datoriilor înregistrate de entitate. Prin urmare, activul net contabil dă indicii asupra solvabilității globale a întreprinderii și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității economice.

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.10.2025
Activ total	17.177.863	24.797.468	31.623.144	19.647.872
Datorii totale	15.846.534	21.866.137	29.265.804	21.455.662
Activ net contabil	1.331.329,00	2.931.331,00	2.357.340,00	-3.910.756

La data de 31.10.2025, se constată o diminuare a activelor, concomitent cu un nivel crescut al datoriilor, ceea ce conduce la un activ net contabil negativ, în valoare de -3.910.756 lei. Această situație evidențiază faptul că patrimoniul societății nu mai acoperă datoriile exigibile, reflectând o poziție financiară dezechilibrată.

Un activ net contabil pozitiv indică faptul că societatea dispune de suficiente resurse proprii pentru acoperirea datoriilor sale, patrimoniul net reflectând în mod favorabil situația financiară a debitorului. În schimb, un activ net contabil negativ relevă faptul că entitatea este finanțată în principal prin datorii, cu un nivel al obligațiilor superior valorii activelor deținute, aspect ce evidențiază dezechilibrul financiar și vulnerabilitatea față de creditori.

Societatea a deținut, pe parcursul perioadei analizate, imobilizări necorporale, corporale și financiare. Conform balanței la 31.10.2025, valoarea acestora este structurată astfel:

- Imobilizări necorporale: 44,78 lei;
- Imobilizări corporale: „Terenuri” – 224.677,11 lei; „Echipamente tehnologice (mașini, utilaje)” – 18.022,60 lei; „Aparate și instalații de măsură și control” – 2.941,17 lei; „Mobilier, aparatură birotică, alte active corporale” – 37.720,30 lei; „Imobilizări corporale în curs de execuție” – 16.924,74 lei;

Pentru imobilizările de mai sus, la data de 31.10.2025, sunt înregistrate amortizări în valoare de 34.654,97 lei. Conform documentelor transmise de societatea debitoare aceasta deține echipamente de birou (laptop, telefoane etc.), echipamente tehnologice (aparat sudură, sistem alarmă, etc.).

Activele circulante sunt bunuri și valori care participă la un singur circuit economic, fiind deținute de societate pe termen scurt (mai mic de un an). De regulă, activele curente nu sunt foarte profitabile, dar tind să confere lichiditate și siguranță operațiunilor unei societăți.

Activele circulante identificate la societatea debitoare sunt: stocuri și creanțe. Disponibilitățile bănești au sold negativ. Stocurile sunt bunurile materiale aflate în proprietatea societății deținute cu scopul de a fi vândute, cum sunt mărfurile sau pentru a fi folosite în procesul de producție (materii prime, materiale consumabile). La 31.10.2025 societatea deține stocuri (marfă) în sumă de 24.056,32 lei.

Creanțele sau valorile în curs de decontare sunt valori economice oferite temporar de societate altor persoane fizice sau juridice pentru care societatea urmează să primească un echivalent valoric reprezentat de o sumă de bani sau un serviciu. Acestea reprezintă anumite drepturi bănești față de terți, adică sume neîncasate rezultate în urma livrării bunurilor și/sau serviciilor prestate către diverși parteneri cu care societatea în cauză a desfășurat relații comerciale.

De-a lungul perioadei analizate, creanțele au înregistrat o traiectorie oscilantă. La 31.10.2025, soldul creanțelor are valoare de 19.357.374,43 lei și are următoarea componență:

Tip creanță	Valoare
Creanțe comerciale – clienți	15.160.856,18 lei
Creanțe incerte / în litigiu	952.168,01 lei
Creanțe asupra furnizorilor	3.014.043,06 lei
Creanțe bugetare (TVA de recuperat)	72.504,00 lei
Alte creanțe privind bugetul statului	157.803,00 lei
Creanțe față de personal	0,18 lei
Total	19.357.374,43 lei

Având în vedere volumul ridicat al creanțelor și ponderea semnificativă a sumelor înregistrate față de clienți, inclusiv creanțe incerte sau aflate în litigiu, se confirmă dificultatea evidentă a societății în recuperarea drepturilor de creanță și în susținerea fluxului de numerar necesar desfășurării activității curente. În concluzie, având în vedere valoarea creanțelor în perioada analizată, putem spune că dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă cu care se confruntă societatea. Societatea are înregistrate provizioane pentru deprecierea creanțelor raportat la riscul de neîncasare de 2.102.966 lei.

Disponibilitățile bănești - casa și conturile la bănci reprezintă valori sub forma de bani (casa, conturi curente la bănci, avansuri de trezorerie). Urmărind cifrele din tabelul nr. 1, se poate observa că societatea figurează cu sume negative aferente disponibilităților bănești, soldul la 31.10.2025 fiind de -9.565 lei. Motivul îl reprezintă avansurile de trezorerie cu sold negativ. Comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriilor, se poate spune că societatea debitoare nu a avut resurse necesare plății datoriilor scadente.

• Capitalurile proprii și datoriile societății debitoare

Capitalurile proprii pot fi definite astfel:

- resurse financiare atrase de la proprietari (acționari sau asociați), precum și cele constituite din profiturile obținute;
- dreptul titularilor de patrimoniu (acționari sau asociați), asupra activelor societății, după scăderea tuturor datoriilor;
- interesul rezidual al acționarilor în activele societății, după scăderea tuturor datoriilor.

Așadar capitalurile proprii se constituie din aportul asociaților/acționarilor la capitalul social al entității, din profitul obținut și din alte surse proprii.

În contabilitatea financiară, capitalurile proprii se structurează în două categorii:

- Capital propriu nominalizat, reprezentat de capitalul social, care se înregistrează distinct în contabilitate, pe baza actelor de constituire și a documentelor justificative privind vărsămintele de capital;
- Capital propriu nenominalizat, acesta fiind reprezentat de capitalul acumulat de către entitate ca urmare a unei activități economice profitabile. În aceasta categorie intră: rezultatul exercițiului financiar și rezultatul reportat, rezervele, primele de capital.

Capitalurile proprii reprezintă totalitatea surselor de finanțare stabile, aflate la dispoziția persoanelor juridice, după deducerea tuturor datoriilor. Sunt incluse în categoria mai amplă a capitalurilor permanente, exprimând numai pasivul intern al întreprinderii.

În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator, se constată că valoarea capitalului social total al societății subscris de asociatul unic este 345.000 lei.

Comparând evoluția datoriilor cu variația capitalurilor proprii, constatăm că valoarea capitalurilor proprii s-a oscilat în perioada analizată, iar soldul datoriilor de la 31.10.2025 este 21.455.661 lei, astfel:

Datorie	Valoare
Datorii pe termen scurt (< 1 an)	17.577.675,12 lei
Furnizori	12.334.128,49 lei
Datorii către personal	18.845,00 lei
Obligații fiscale și sociale	169.328,00 lei

Creditori diverși	2.937.338,62 lei
Dividende de plată	48.922,61 lei
Decontări în curs	639.051,03 lei
Clienți creditori	430.061,37 lei
Credite bancare pe termen scurt	1.000.000,00 lei
Datorii pe termen lung (> 1 an)	3.877.986,40 lei
Credite bancare pe termen lung	3.877.986,40 lei
Total	21.455.661,52 lei

Nivelul semnificativ al datoriilor pe termen scurt indică presiune financiară imediată asupra societății, aceasta nefăcând față scadențelor curente din fluxurile de numerar proprii. Totodată, ponderea ridicată a datoriilor comerciale și a expunerii bancare demonstrează dependența majoră a societății de finanțarea prin terți, respectiv incapacitatea de a-și susține activitatea din resurse proprii. Datoriile acumulate de societate au un nivel ridicat, iar neplata la timp a acestora este purtătoare de majorări, dobânzi, penalități despre care nu avem știință dacă au fost înregistrate în contabilitate.

» Analiza echilibrului financiar al societății

Pentru stabilirea unui diagnostic asupra situației financiare și a rentabilității societății debitoare, se impune analizarea detaliată a indicatorilor patrimoniali și de performanță. În acest sens, a fost realizată analiza funcțională a contului de profit și pierdere, raportată la structura bilanțieră și la riscurile financiare aferente.

În continuare este efectuată analiza financiară necesară evaluării solvabilității, lichidității și riscului de insolvență, prin construirea și interpretarea principalilor indicatori economici.

• Fondul de rulment (FR)

Fondul de rulment reprezintă partea din capitalurile permanente (capital propriu + datorii pe termen lung) care depășește valoarea activelor imobilizate nete, fiind destinat finanțării activelor circulante.

$$FR = \text{Capital permanent} - \text{Active imobilizate nete}$$

În cazul societății, fondul de rulment este negativ pe perioada analizată, iar valoarea sa negativă se accentuează la 31.10.2025, ca urmare a:

- capitalurilor proprii insuficiente / negative
- dependenței totale de finanțarea prin datorii
- blocajului financiar accentuat de creanțele incerte

Un fond de rulment negativ demonstrează că sursele pe termen lung nu acoperă investițiile, ceea ce obligă societatea să utilizeze resurse temporare (datorii scadente) pentru finanțarea nevoilor curente.

• Necesarul de fond de rulment (NFR)

Necesarul de fond de rulment reprezintă partea din activele circulante care trebuie susținută prin surse stabile. După anul 2024, NFR devine negativ, ceea ce se poate explica prin valori mai mari a datoriilor societății, peste nivelul activelor circulante. În mod normal, un necesar de fond de rulment negativ poate părea bun (societatea își finanțează activitatea din datorii pe termen scurt), dar împreună cu fondul de rulment negativ și starea de insolvență existentă, indică lipsă de lichidități și imposibilitatea de susținere a activității.

Gradul de îndatorare

Pe toată perioada analizată, societatea debitoare are un grad de îndatorare ascendent, ceea ce înseamnă că este dependentă de resursele împrumutate. Situația gradului de îndatorare al societății este următoarea:

GI	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.10.2025
Activ total	17.177.863	24.797.468	31.623.144	19.647.872
Datorii pe termen scurt	15.846.534	21.866.137	29.265.804	21.455.662
Grad îndatorare (datorii/active)	0,92	0,88	0,93	1,09

În condiții normale de activitate, gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite și împrumuturi iar peste 80% o dependență de credite. Rata datoriilor totale raportate la activele totale este utilizată pentru a descrie ponderea "banilor altora" în totalul pretențiilor legate de activele societății debitoare, însă nu este o măsură a capacității reale a acesteia de a-și acoperi datoriile. Cu cât această rată este mai mare, cu atât riscul asumat de către creditori este mai mare.

Rata lichidității generale

Indicatorul privind lichiditatea generală reflectă capacitatea activelor curente disponibile de a se transforma în disponibilități bănești care să acopere datoriile scadente ale societății. În perioada 2022–2024, societatea a menținut o lichiditate aparent satisfăcătoare, cu valori peste pragul minim de 1,20 însă la 31.10.2025, indicatorul scade la 1,10, apropiindu-se de zona de risc, ceea ce demonstrează că societatea nu dispune în prezent de excedent de lichiditate generală pentru a acoperi datoriile scadente.

RLG	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.10.2025
Active circulante	16.546.981	23.937.027	30.481.403	19.371.866
Datorii totale	12.677.227	17.492.910	22.534.669	21.455.662
Rata lichidității generale (AC/DT)	1,31	1,37	1,35	0,90

Indicatorul privind solvabilitatea globală arată posibilitatea acoperirii datoriilor totale ale societății din active. În perioada 2022–2024, indicatorul se situează foarte aproape de limita minimă de 1,00, ceea ce indică dependență ridicată de

finanțarea prin datorii. La 31.10.2025, valoarea subunitară (0,90) arată că activele societății nu mai sunt suficiente pentru acoperirea datoriilor, ceea ce constituie o formă clară de insolvabilitate din perspectiva patrimoniului.

Rezultatul din exploatare

Activitatea din exploatare prezintă o importanță deosebită în cadrul analizei pe baza contului de profit și pierdere indiferent de specificul activității. În perioada supusă analizei, societatea debitoare a obținut venituri din exploatare, acestea înregistrând o traiectorie oscilantă. În 2025, până la 31.10.2025, societatea a înregistrat un nivel redus al veniturilor comparativ cu anii precedenți:

Perioada	Venituri din exploatare
2022	28.781.304
2023	31.060.986
2024	47.279.634
31.10.2025	7.786.975

Cheltuielile de exploatare înregistrează un trend crescător în perioada analizată. Principalele cheltuieli sunt formate din: cheltuieli cu mărfurile, materii prime și consumabile, cheltuieli cu personalul și alte cheltuieli din exploatare.

Perioada	Cheltuieli din exploatare
2022	27.537.477
2023	29.135.796
2024	46.164.298
31.10.2025	12.193.856

Din analiza evoluției rezultatelor din exploatare se constată că activitatea societății nu a fost profitabilă în perioada analizată.

Analiza performanțelor înregistrate la nivel de exploatare se poate urmări și cu ajutorul indicatorului cifra de afaceri. Cifra de afaceri reprezintă suma veniturilor aferente bunurilor livrate, lucrărilor executate, serviciilor prestate, precum și a altor venituri din exploatare, mai puțin rabaturile, remizele și alte reduceri acordate clienților. Societatea a desfășurat activitate în perioada analizată, cifra de afaceri obținută fiind:

Cifra de afaceri	
2022	28.703.710
2023	29.685.790
2024	46.681.735
31.10.2025	2.038.878

Analiza riscului de faliment pe baza metodei scorurilor.

Riscul de faliment reflectă situația economică dificilă a unui debitor care poate duce la incapacitatea de a-și onora obligațiile scadente. Studiul riscului de faliment al fiecărui agent economic constituie o componentă importantă a analizei financiare de natură managerială care se realizează cu ajutorul unor metode specifice. Aceste metode permit o diagnosticare preventivă a dificultăților economico-financiare și pe această bază se poate interveni prin aplicarea unor măsuri cu efecte operative și strategice pentru redresarea și consolidarea stării financiare, creșterea performanțelor și în consecință anularea riscului de faliment al agentului economic.

Prin urmare o altă metodă pe care o vom utiliza pentru a aprecia riscul de faliment al firmei este metoda „scoring”.

Vulnerabilitatea întreprinderii în funcție de scor se apreciază astfel:

Valoarea scorului Z	Situația întreprinderii	Riscul de faliment (%)
$Z > 2,675$	Bună – solvabilitate	Redus - inexistent
$1,81 < Z < 2,675$	Precară – dificultate	Nedeterminat
$Z < 1,81$	Grea - insolvabilitate	Iminent - maxim

Pe baza conturilor anuale ale societății debitoare analizate au rezultat valorile din tabelul următor:

Valoarea scorului (Altman)	2022	2023	2024	2025
Z	2,02	1,65	1,71	-1,14

Potrivit rezultatelor obținute în urma calculelor efectuate conform modelului Altman se poate constata, teoretic, că debitoarea se afla în perioada 2022-2024 într-o situație bună, de solvabilitate, riscul de faliment fiind scăzut. Situația s-a înrăutățit în 2025, ca urmare a cifrei de afaceri redusă și ca urmare a înregistrării de capitaluri proprii negative.

Possibilitatea reală de reorganizare efectivă a activității debitoarei, motivele care nu permit reorganizarea debitoarei și propunerea de intrare în faliment

În conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1) din Legea nr. 85/2014, categoriile de persoane care vor putea depune un plan de reorganizare, cu respectarea condițiilor legale, sunt debitorul, administratorul judiciar sau unul sau mai mulți creditori, deținând împreună cel puțin 20% din valoarea totală a creanțelor cuprinse în tabelul definitiv. Premisa de la care se pleacă în abordarea perspectivei de reorganizare o reprezintă șansa creditorilor de a încasa sume mai mari de bani comparativ cu o procedură de faliment, astfel, în considerarea acestui aspect și având în vedere și principiul celei de-a doua șanse acordate societăților aflate în insolvență vom contura sumar strategia avută în vedere pentru planul de reorganizare.

Precizăm faptul că în cazul debitoarei, administratorul judiciar a întocmit și supus judecătorului sindic Raportul întocmit în conformitate cu prevederile art. 92 alin. (1) din Legea nr. 85/2014, raport în care a fost solicitată continuarea perioadei

de observație din procedura generală.

De asemenea, administratorul statutar a comunicat administratorului judiciar o declarație privind intenția de reorganizare a societății fără a specifica și modalitățile avute în vedere pentru reorganizarea activității.

Societatea debitoare trebuie să se concentreze pe recuperarea creanțelor de la clienți și pe plata datoriilor curente, în special pe plata datoriilor către partenerii cu sprijinul cărora își va putea continua activitatea, după caz.

În raport de cele antemenționate și având în vedere situația actuală a societății, considerăm că șansele de reorganizare a activității TRC Cargo Cereale SRL sunt minime. Cu toate acestea, în cazul în care societatea debitoare decide să depună un plan de reorganizare conform prevederilor art. 132 și urm. din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar își manifestă disponibilitatea de participa la elaborarea planului.

Cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitorului cu mențiunea persoanelor cărora le-ar fi imputabilă Din analiza documentelor puse la dispoziția administratorului judiciar, rezultă că intrarea în insolvență a societății a fost cauzată de un cumul de factori ce s-au interconectat și dezvoltat în timp și care s-au agravat ducând la un deficit major de lichiditate și la decapitalizarea societății. Conform analizei efectuate asupra situațiilor financiare și pe baza informațiilor comunicate de societatea debitoare, apreciem faptul că insolvența societății debitoare este rezultatul următoarelor cauze de natură obiectivă și subiectivă:

Analiza datelor financiare disponibile pentru perioada 2022 – 31.10.2025 evidențiază un ansamblu de factori care, în mod cumulativ, au condus la deteriorarea situației economico-financiare a societății și la instalarea stării de insolvență. Cauzele prezentate mai jos rezultă din examinarea indicatorilor bilanțieri, a evoluției capitalurilor proprii și a capacității de generare a numerarului.

Nivelul ridicat al creanțelor și dificultatea recuperării acestora

Societatea prezintă o expunere considerabilă pe clienți la 31.10.2025 (aprox. 19,39 mil. lei), din care o parte semnificativă sunt creanțe incerte sau dificil de recuperat. Această situație a generat presiune asupra lichidităților și a afectat capacitatea de plată.

Gradul ridicat de îndatorare și dependența de finanțarea externă

Datoriile pe termen scurt și lung au crescut semnificativ, depășind nivelul activelor circulante și al capitalurilor proprii. În 2025 capitalurile proprii devin negative, iar solvabilitatea globală scade sub 1, ceea ce arată că activele nu mai acoperă datoriile. Acest dezechilibru structural a amplificat vulnerabilitatea financiară.

Dependența excesivă de datoriile pe termen scurt

O parte considerabilă a datoriilor societății este exigibilă pe termen scurt, ceea ce a accentuat presiunea asupra lichidităților. În absența fluxurilor financiare din activitatea de exploatare, această structură a pasivului a condus la imposibilitatea onorării plăților la scadență.

Întârzierile la plata furnizorilor

Pe fondul întârzierii la plată a bunurilor și serviciilor achiziționate de la furnizori, societatea s-a confruntat cu o serie de executări silite din partea creditorilor. Astfel, societății i-au fost poprite conturile, un alt motiv ce a condus la imposibilitatea desfășurării la capacitate normală a activității.

Pe baza elementelor prezentate, starea de insolvență a societății TRC Cargo Cereale SRL poate fi atribuită unui cumul de factori economici: reducerea drastică a activității operaționale, scăderea lichidităților, acumularea de datorii, dificultatea recuperării creanțelor, pierderea capacității de autofinanțare și deteriorarea progresivă a indicatorilor de solvabilitate.

Incidența art. 169 alin. (1) din Legea nr. 85/2014

Conform art. 169 din Legea nr. 85/2014, în cazul în care sunt identificate persoane cărora le-ar fi imputabilă apariția stării de insolvență a debitorului, la cererea administratorului judiciar sau a lichidatorului judiciar, judecătorul-sindic poate dispune ca o parte sau întregul pasiv al debitorului, persoana juridică, ajuns în stare de insolvență, fără să depășească prejudiciul aflat în legătură de cauzalitate cu fapta respectivă să fie suportată de membrii organelor de conducere și/ sau supraveghere din cadrul societății, precum și de orice altă persoană care au contribuit la starea de insolvență a debitorului, prin una dintre următoarele fapte:

- a) au folosit bunurile sau creditele persoanei juridice în folosul propriu sau în cel al unei alte persoane;
- b) au făcut activități de producție, comerț sau prestări servicii în interes personal, sub acoperirea persoanei juridice;
- c) au dispus, în interes personal, continuarea unei activități care ducea, în mod vădit, persoana juridică la încetarea de plăți;
- d) au ținut o contabilitate fictivă, au făcut să dispară unele documente contabile sau nu au ținut contabilitatea în conformitate cu legea. În cazul nepredării documentelor contabile către administratorul judiciar sau lichidatorul judiciar, atât culpa, cât și legătura de cauzalitate între faptă și prejudiciu se prezumă. Prezumția este relativă;
- e) au deturnat sau au ascuns o parte din activul persoanei juridice ori au mărit în mod fictiv pasivul acesteia;
- f) au folosit mijloace ruinătoare pentru a procura persoanei juridice fonduri, în scopul întârzierii încetării de plăți;
- g) în luna precedentă încetării plăților, au plătit sau au dispus să se plătească cu preferință unui creditor, în dauna celorlalți creditori;
- h) orice altă faptă săvârșită cu intenție, care a contribuit la starea de insolvență a debitorului, constatată potrivit prevederilor prezentului titlu.

În analiza realizată până la acest moment, cauzele care au condus la apariția insolvenței rezultă, în principal, din evoluția indicatorilor economico-financiar ai societății și din documentele puse la dispoziție de către debitoare. Pe baza acestor date, pot fi identificate o serie de factori obiectivi care au contribuit la deteriorarea poziției financiare. Totodată, în lipsa

unor informații complete și verificabile privind deciziile de gestiune internă, nu pot fi formulate concluzii definitive privind existența unor fapte săvârșite cu intenție sau culpă care să atragă răspunderea civilă în condițiile art. 169 din Legea nr. 85/2014.

Concluziile prezentului raport se limitează la constatări economico-financiare și nu exclud posibilitatea ca, în etapa următoare a procedurii, pe baza unor date suplimentare sau a unor documente contabile ori operaționale care nu se află în prezent la dispoziția administratorului judiciar, să fie identificate elemente suplimentare relevante privind eventuale fapte imputabile organelor de conducere sau altor persoane care au contribuit la starea de insolvență. În acest sens, administratorul judiciar își rezervă dreptul de a completa analiza și, dacă va fi cazul, de a propune atragerea răspunderii potrivit dispozițiilor legale aplicabile.

Menționăm că simplele dezechilibre economice constatate - precum nivelul ridicat al creanțelor neîncasate, creșterea gradului de îndatorare, diminuarea capitalurilor proprii - nu permit, în lipsa unor probe suplimentare privind conduita persoanelor responsabile, o concluzie privind caracterul culpabil sau intenționat al conducerii societății. Totodată, aceste aspecte nu exonerează organele de conducere de obligația lor legală de administrare prudentă și diligentă, obligație ale cărei eventuale încălcări vor fi analizate în continuare, pe măsura completării documentelor necesare.

Prin urmare, raportul reflectă o analiză obiectivă a situației economice, fără a atribui în mod prematur răspunderea stării de insolvență unei persoane determinate, dar fără a exclude posibilitatea ca, în baza unor informații ulterioare, să fie identificate elemente care să justifice promovarea unei acțiuni de atragere a răspunderii patrimoniale.

Progressio SPRL

*

*

*

