

Activele totale s-au situat pe un trend oscilant în exercițiile financiare aferente perioadei analizate. De la 3.526.626 lei total activ înregistrat la 31.12.2009, activele totale au scăzut la un nivel de 2.775.591 lei, reprezentând o scădere de 21,3% la 31.12.2010. La 31.12.2011 activele totale au crescut la valoarea de 8.351.494 lei, reprezentând o creștere față de anul 2010 de 300% . Creșterea a fost cauzată de creșterea activității, respectiv de creanțele clienți care reprezintă o pondere de 74% în total activ. La 30.11.2012 activul total înregistrează o ușoară scădere față de anul 2011 de aproximativ 9% pe fondul diminuării creanțelor și a materialelor stocate.

Activele immobilizate pe întreaga perioadă analizată sunt constituite doar din active immobilizate corporale. La 30.11.2012 valoarea activelor immobilizate este în sumă de **1.283.914** lei. Variațiile înregistrate de la o perioadă la alta nu sunt semnificative. Tendința descrescătoare este efectul deprecierei normale a acestora. Rata activelor immobilizate are o tendință descrescătoare, respectiv de la 51% la 31.12.2009, scade la 18% la 31.12.2011, scădere datorată creșterii activelor circulante în total activ.

Activele circulante au o evoluție oscilantă în perioada analizată, respectiv dacă la 31.12.2010 reprezentau 45% în total activ, la 31.12.2011 dețin o pondere de 81%, respectiv în sumă brută de 6.784.881 lei, față de 1.151.949 lei la 31.12.2010. La

30.11.2012 valoarea brută a activelor circulante este de 6.327.128 lei, înregistrând o ușoară scădere de cca 7% cauzată de scăderea creanțelor clienți și de materialele stocate.

Creanțe clienți sunt reprezentate în principal de creanțe clienți neîncasate la termen. Acestea înregistrează valori mari, ocupând cea mai importantă pondere, respectiv 74% - 31.12.2011, 72% - 30.11.2012.

Stocurile reprezintă un activ important al oricărei societăți, din punct de vedere fizic ele sunt constituite din materiale consumabile și obiecte de inventar. La 30.11.2012 valoarea brută a acestora era în sumă de 181.586 lei.

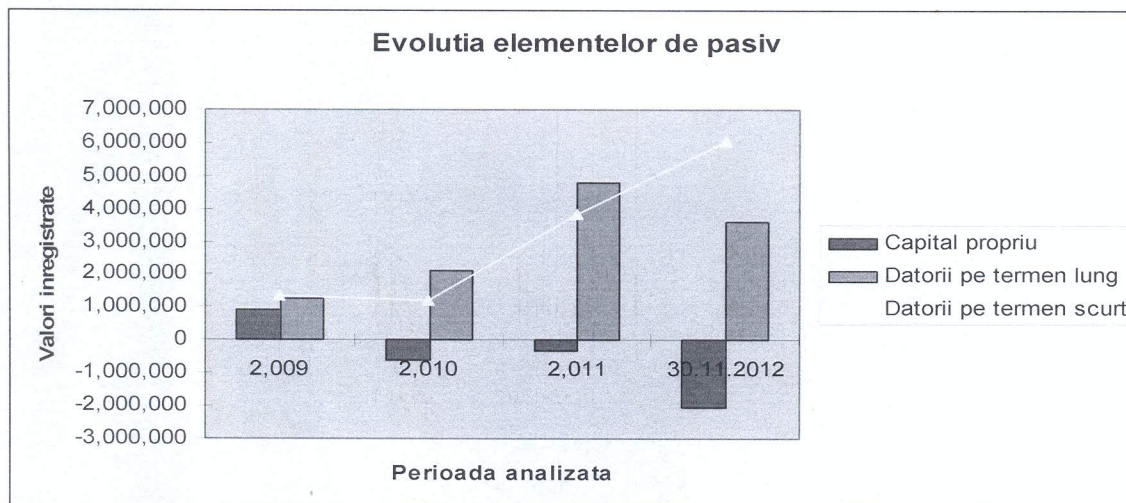
Disponibilități bănești au o evoluție descrescătoare pe perioada analizată, indicând o insuficiență de fonduri necesare acoperirii obligațiilor curente. Ponderea acestora în total activ este de 1%.

Situația elementelor de pasiv pe perioada analizată este prezentată în tabelul de mai jos:

Pașiv	31-Dec-09		31-Dec-10		31.12.2011		30.11.2012	
Capital social	2.500	0%	2.500	0%	202.500	2%	202.500	3%
Rezerve	364.199	10%	364.199	13%	364.199	4%	409.087	5%
Profitul sau pierderea exercitiului	540.605	15%	-962.477	-35%	-874.998	-10%	-2.632.400	-35%
Capitaluri - Total	907,304	26%	-595,778	-21%	-308,299	-4%	-2,020,813	-26%
Datorii pe termen lung	1,263,304	36%	2,142,278	77%	4,802,622	58%	3,606,890	47%
Datorii pe termen scurt	1,356,018	38%	1,229,091	44%	3,857,171	46%	6,041,764	79%
Total datorii	2,619,322	74%	3,371,369	121%	8,659,793	104%	9,648,654	126%
Total pașiv	3,526,626	100%	2,775,591	100%	8,351,494	100%	7,627,841	100%

Averea societății are tendința de scădere în anul 2012, raportat la anul 2011. Se constată scăderea autonomiei globale de finanțare a societății și independența scăzută față de terți. Rata finanțării pe termen lung înregistrează valori în scădere ceea ce indică o scădere a marjei de securitate a societății. Societatea trebuie să-și asigure finanțarea investițiilor din surse pe termen lung.

Reprezentarea grafică a evoluției elementelor de pasiv este prezentată în graficul de mai jos:

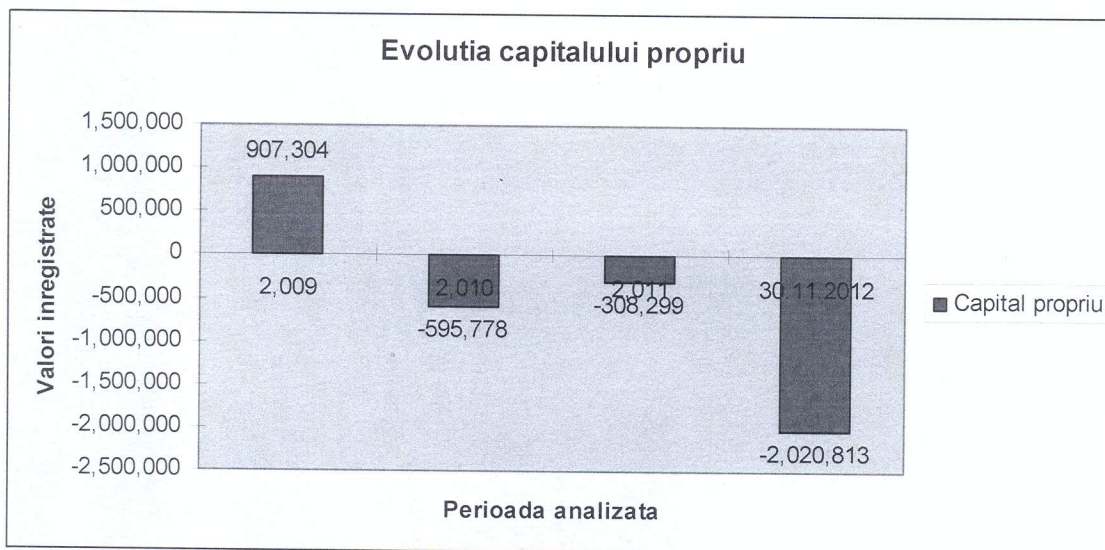


Datoriile debitoarei ajung la 30.11.2012 la valoarea de **9.648.654** lei, reprezentând o creștere de aproximativ 11% în 2012, față de 2011, respectiv în 2011 datoriile societății au crescut de cca 3 ori față de nivelul din 2010.

Capitalurile proprii ale societății sunt negative încă din anul 2010 societatea aflându-se în momentul actual în imposibilitatea de a-și achita datoriile curente.

Activul net contabil oferă indicii asupra solvabilității globale a societății și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității economice și se determină ca diferență între total active și total datorii. Activul net contabil al societății este negativ, situație specifică stării de insolvență.

Prezentăm grafic evoluția capitalurilor proprii până la intrarea în insolvență a societății:



3.2. Analiza FR-NFR-TN

Într-o determinare financiară, echilibrul financiar exprimă egalitatea dintre sursele financiare și mijloacele economice necesare desfășurării activității de exploatare și comercializare pe termen lung și pe termen scurt, fiind condiția de bază pentru derularea unei activități profitabile și pentru maximizarea valorii întreprinderii și a averii acționarilor.

<i>Denumire indicator</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>30.09.2012</i>
Fondul de rulment (FR)	375.103	10.953	2.989.971	302.163
Necesarul de fond de rulment (NFR)	370,769	-260,192	2,972,369	265,760
Trezoreria neta (Tn)	4,334	271,145	17,602	36,403

Fondul de rulment (FR) reprezintă diferența între capitalurile permanente și activele imobilizate, arătând surplusul ce rezultă în urma finanțării mijloacelor de producție necesare activității din capitalurile proprii și cele împrumutate pe termen lung. Acest surplus este destinat să acopere într-o anumită proporție nevoia de fond de rulment (NFR). Fondul de rulment asigură finanțarea integrală a investițiilor și a unei fracțiuni din

activele circulante. Societatea degajă un excedent de lichidități potențiale, ceea ce îi asigură o marjă de securitate în privința capacității de rambursare.

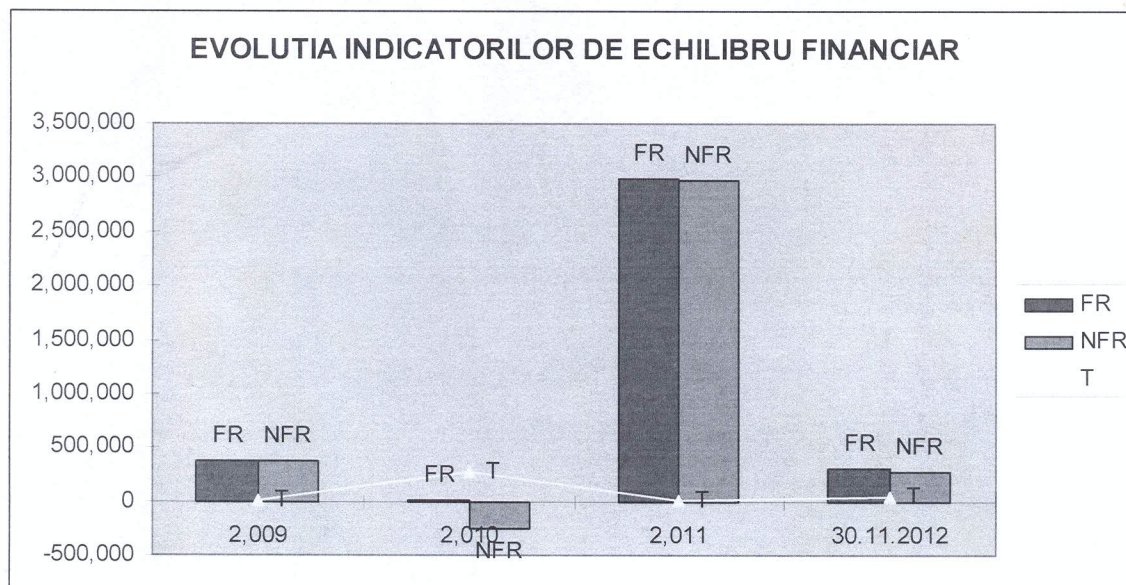
Societatea are un excedent de fond de rulment, superior perioadei precedente, respective în anul 2011, față de anul 2010 ceea ce i-a permis finanțarea activelor de exploatare. Tendința descrescătoare în anul 2012.

Necesarul de fond de rulment (NFR) reprezintă partea din activele circulante ce trebuie finanțate din surse stabile permanente. Activitatea de exploatare degajă o nevoie, în creștere accentuată de la an la an, pe seama creșterii volumului de activitate.

Situația este apreciată ca fiind nefavorabilă, societatea are probleme în gestionarea activității de exploatare, evidențiată de o durată de rotație a stocurilor în creștere, în timp ce durata creanțelor clienți este aproximativ egală cu cea a obligațiilor-furnizori.

Trezoreria netă (TN) este analiza echilibrului financiar curent, când se compară o mărime relativ constantă (fondul de rulment) cu o mărime fluctuantă (necesarul de fond de rulment). În cazul debitoarei, trezoreria pozitivă (TN) s-a obținut prin înregistrarea unui $FR > NFR$.

Reprezentarea grafică a evoluției indicatorilor de echilibru financiar



3.3. Analiza veniturilor și cheltuielilor

Se prezintă analiza economico financiară a debitoarei, perioada de timp luată în calcul fiind ultimii trei ani de activitate și data ultimei balante de verificare, respectiv 30.11.2012.

	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	30.11.2012
Cifra de afaceri	8,488,926	7,633,582	17,354,621	8,377,899
Alte venituri de exploatare	59,539	35,081	27,288	32,170
Total venituri din exploatare	8,548,465	7,668,663	17,381,909	8,410,069
Cheltuieli cu materiile prime și materiale	4,007,796	4,647,575	10,954,081	6,848,452
Alte cheltuieli externe(energie și apa)	8,890	14,583	14,315	27,808
Cheltuieli cu personalul -total	696,492	638,819	813,624	664,078
Salarii și indemnizatii	543,317	497,379	635,009	517,644
Cheltuieli cu asigurările și protecția sociala	153,175	141,440	178,615	146,434
Alte cheltuieli de exploatare	2,083,778	3,109,672	4,933,039	2,167,632
Cheltuieli privind prestațiile externe	2,055,787	3,021,429	4,554,013	2,028,995
Cheltuieli cu alte taxe și impozite	27,760	19,330	36,665	53,111
Alte cheltuieli de exploatare	231	68,913	342,361	85,526
Provizioane	355,275	143,884		
Total cheltuieli de exploatare	7,152,231	8,554,533	16,715,059	9,707,970
Ebitda	1,396,234	-885,870	666,850	-1,297,901
Deprecieri și amortizari	484,930	470,713	420,842	371,322
Ebit	911,304	-1,356,583	246,008	-1,669,223
Venituri din dobanzi	607	2,974	1,158	296
Venituri din diferente de curs valutar	3,565	2,568	2,884	1,638
Cheltuieli cu dobanzi	157,897	133,119	138,066	100,363
Alte cheltuieli financiare	114,002	12,472	7,765	5,555
Profit brut	643,577	-1,496,632	104,219	-1,773,207
Cheltuiala cu impozitul pe profit	102,972	6,450	16,740	
Profit net	540,605	-1,503,082	87,479	-1,773,207

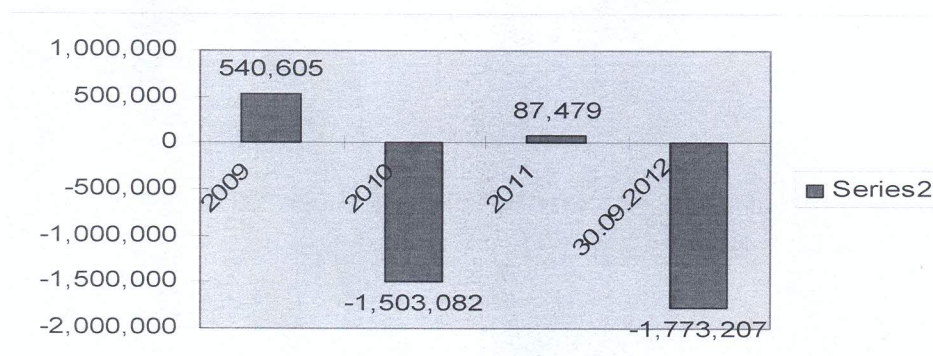
Analiza economico financiară se bazează pe datele furnizate de contul de profit și pierdere considerat a fi situația care sintetizează fluxurile economice, respectiv veniturile și cheltuielile perioadei de gestiune, explică modul de constituire a rezultatului și permite descrierea unor concluzii legate de performanțele activității întreprinderii.

Rezultatele nete ale exercițiilor analizate în urma analizei comparative a veniturilor rezultate și cheltuielilor angajate, cum se poate observa în tabelul de mai sus

sunt pozitive în anul fiscal 2009 , respectiv anul fiscal 2011, pentru ca pe parcursul anului financiar curent, rezultatele obținute să înregistreze valori negative, deoarece veniturile totale sunt mai mici decât cheltuielile totale angajate.

Ca o concluzie generală, activitatea debitoarei a fost rentabilă doar în doi ani de analiză. Astfel la 31.12.2009 societatea a raportat profit de 540.605,00 RON, la 31.12.2010 pierdere netă obținută a fost de 1.503.082,00 RON, la 31.12.2011 profitul net obținut a fost de 87.479,00 RON . La 30.11.2012 societatea raportează pierdere contabilă în sumă de 1.773.207 lei, pierdere cauzată de scăderea veniturilor realizate de societate, deși cheltuielile au fost ajustate acestea nu au reușit să fie acoperite din veniturile societății.

Evoluția rezultatului net al exercițiului este prezentată în graficul de mai jos.



3.4. Analiza riscului de faliment

Aprofundarea analizei financiare pe baza bilanțului impune recurgerea la un procedeu frecvent utilizat în analiza financiară - metoda ratelor.

Metoda ratelor completează analiza indicatorilor în mărimi absolute și prezintă avantajul că permite efectuarea de comparații pentru a situa mai corect întreprinderea în mediul său concurențial sau pentru a aprecia evoluția.

Analiza riscului de faliment pe baza principalilor indicatori financiari

Durata de rambursare a datoriilor

Denumire indicator	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	30.11.2012

Cifra de afaceri	8,488,926	7,633,582	17,354,621	8,377,899
Obligatii totale	2,619,322	3,371,369	8,659,793	9,648,654
Achitarea obligatiilor (2/1)*360 zile	111	159	180	415

Durata de rambursare a datoriilor este un indicator care indică ritmul achitării datoriilor față de terți. Durata de plată a datoriilor are o evoluție necorespunzătoare și înregistrează valori mari cuprinse în intervalul de 111 zile și 415 zile, față de 30 de zile, considerate ca fiind optime. Aceste valori denotă dificultăți majore în achitarea datoriilor față de terți, etc.

- Viteza de rotație a creanțelor

<i>Denumire indicator</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>30.11.2012</i>
Sold Creanțe	800,547	520,010	4,999,256	4,456,424
Cifra de afaceri	8,488,926	7,633,582	17,354,621	8,377,899
Rotatia Creanțelor (1/2)*360 zile	34	25	104	191

Viteza de rotație a Creanțelor ne indică ineficiența debitoarei în colectarea creanțelor sale, valorile înregistrate pe parcursul analizei, reflectă existența unor probleme în creditul acordat clienților. Durata de recuperare a creanțelor (total creanțe/cifra de afaceri*360) la 30.11.2012 ajunge la 191 zile, în condițiile în care termenul de recuperare mediu al creanțelor este între 10 și 30 zile.

- Viteza de rotație a FURNIZORILOR

<i>Denumire indicator</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>30.11.2012</i>
Sold FURNIZORI	700,990	903,577	2,887,601	4,648,294
Cifra de afaceri	8,488,926	7,633,582	17,354,621	8,377,899
Rotatia FURNIZORILOR(1/2)*360 zile	30	43	60	200

Viteza de rotație a furnizorilor ne indică ineficiența debitoarei în a negocia termene de plată mai mari decât termenul de încasare a creanțelor, rezultând un dezechilibru între încasări și plăți și practic blocajul financiar al societății.

- Indicatorul lichiditatii curente

<i>Denumire indicator</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>30.11.2012</i>
Active curente	1,603,486	1,151,949	6,784,881	6,327,128
Datorii curente	1,356,018	1,229,091	3,857,171	6,041,764
Lichiditatea generala - (1/2)	1.18	0.94	1.76	1.05

Aprecierea generală este că un nivel de 1,5 - 2,0 reprezintă un nivel asigurator al acestei rate, iar un nivel mai mic de 1,0 este un semnal de alarmă privind capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile scadente pe termen scurt.

- Rata solvabilitatii globale

<i>Denumire indicator</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>30.11.2012</i>
Datorii totale	2,619,322	3,371,369	8,659,793	9,648,654
Activ total	3,526,626	2,775,591	8,351,494	7,627,841
Rata solvabilitatii globale - (2/1)	1.35	0.82	0.96	0.79

Rata solvabilității globale - rata datoriilor indică gradul în care o întreprindere poate face față datoriilor și constituie condiția financiară de supraviețuire. Aprecierea generală este că în cazul în care rata solvabilității globale este mai mică decât 1, atunci firma devine insolubilă. Solvabilitatea globală obținută pe parcursul perioadei 2010-2012, înregistrează valori subunitare, deoarece suma activelor este inferioară valorii datoriilor totale.

CAPITOLUL 4 – Averele societății

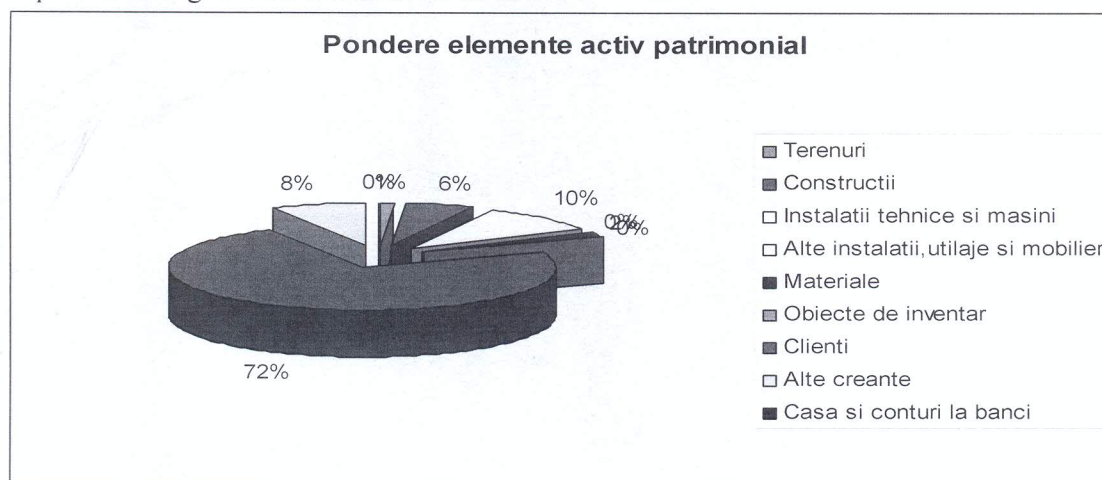
4.1. Prezentarea generală a activelor societății

Conform documentelor contabile întocmite de către SC ELECTRIC GRUP SERVICE SRL, rezultă că societatea la data întocmirii prezentului plan, are în patrimoniul său active în valoare de 7,627,841 lei (valori nete contabile), după cum urmează:

Structura elementelor de activ aparținând debitoarei:

Denumire indicator	Sume ron 30.11.2012	% Ponderi
Imobilizari necorporale	0	0%
Imobilizari corporale	1,283,914	17%
Terenuri	62,295	1%
Constructii	421,632	6%
Instalatii tehnice și mașini	795,732	10%
Alte instalatii,utilaje și mobilier	4,255	0%
Imobilizari financiare		0%
Active imobilizate total	1,283,914	17%
Stocuri	181,586	2%
Marfuri		0%
Materiale	169,690	2%
Obiecte de inventar	11,896	0%
Cienti	5,525,966	72%
Alte Creanțe	583,173	8%
Casa și conturi la banci	36,403	0%
Active circulante total	6,327,128	83%
Cheltuieli in avans	16,799	0%
Total activ	7,627,841	100%

Reprezentarea grafică a elementelor de activ:



a) Contul 212 – Construcții

Nr	Denumire	Cantitate	Pret achizitie(ron)
1	Constructie imobil	1	486,329
2	Container	1	12,916
Total			499,245

b) Contul 2131 – Echipamente tehnologice(mașini, utilaje și instalații de lucru)

Nr	Denumire	Cantitate	Valoare inventar(ron)
1	GENERATOR	1	1574.29
2	GENERATOR	1	1774.29
3	CIOCAN ROTOPERCUTOR	1	1480
4	CIOCAN ROTOPERCUTOR	1	521.01
5	CIOCAN ROTOPERCUTOR	1	815
6	POLIZOR	1	871
7	CIOCAN ROTOPERCUTOR	1	3500
8	PICAMAR	1	4200
9	PRESA PAPUCI	1	830.05
10	BETONIERA 180 L C	1	1108.4
11	CIOCAN DEMOLATOR GSH 27 ALTERNATIV	1	6948
12	CIOCAN ROTOPERCUTOR	1	2993
13	ROBOT PORNIRE DYNAMIC	1	968.45
14	TRIFOR CU CABLU 3,2 TONE	1	1095.76
15	CIOCAN DEMOLATOR GSH 27 ALT	1	6258.6
16	APARAT TAIAT BETON	1	6660
17	CIOCAN DEMOLATOR GSH 27	1	6405
18	TRIFOR 3,2 TONE	1	2011.39
19	PICON AS 160 (PICAMAR)PT MINIEXCAVATOR	1	15196.95
20	APARAT DE SPALAT CU PREȘIUNE	1	2775
21	CIOCAN ROTOPERCUTR SDS MAX	1	3356.01
22	MAȘINA DE TAIAT DCH 300	1	3608.22
23	GRUP DE SUDURA INVERT E 18ICDI	1	3100
24	GENERATOR	1	1894.87
25	GENERATOR	1	4750.92
26	GENERATOR CURENT AGT 6001	1	4667.82
27	APARAT AER CONDITIONAT	1	6945.07
28	CIOCAN ROTOPERCUTOR	1	1832.19
29	GENERATOR OLYMPUS	1	13435.7
30	PRESA MAN K22 HIDRAULICA	1	1839
31	PRESA K22	1	1600
32	GENERATOR SUDURA	1	3515

33	GENERATOR AGT 7201 HSB	1	3381
34	GENERATOR AGT 7201 HSB	1	3381
35	GENERATOR SUDURA	1	4068
36	GENERATOR SUDURA	1	4000
37	HAS 180 HG ECO	1	1974.77
38	GENERATOR CURENT AGT	1	12160
39	CIOCAN DEMOLATOR	1	3757
40	GENERATOR SUDURA	1	5150
41	GENERATOR CURENT	1	24889.8
42	MAȘINA HIDRAULICA DE INDOIT TEAVA	1	6318
43	TROLIU AUGSBURGER CU MOTOR TERMIC	1	9080
44	CIOCAN ROTOPERCUTOR	1	3171.6
45	NOTEBOOK/LAPTOP	1	3289.18
46	GENERATOR SUDURA TIT+BAZ	1	6995.35
47	INSTALATIE DE MANIPULAT(TROLIU)	1	13500
48	MAȘINA DE GAURIT ROTOPERCUTOARE	1	1448.82
49	MAȘINA DE GAURIT GBH	1	3356.01
50	GRUP ELECTROGEN INSONORIZAT AUTOMAT CU AAR HLW 3-25 T5	1	30960
51	GRUP ELECTROGEN HFW 250	1	100728.67
52	GENERATOR DC HSB +SUDURA TIT+BAZ HONDA	1	6700
53	MAI COMPACTOR	1	6451.61
Total			378,831.60

c) Contul 2132 Aparate și instalații de măsurare, control și reglare

Nr	Denumire	Cantitate	Pret inventar(ron)
1	COPIATOR	1	3261.22
2	CALCULATOR	1	3021
3	TRUSA DE MASURAT	1	730
4	MEGHOMETRU	1	618.58
5	MEGHOMETRU	1	980.84
6	CAMERA FOTO CANON	1	887.5
7	CALCULATOR	1	4728.07
2	CALCULATOR	1	1824.56
3	CALCULATOR	1	1824.56
4	IMPRIMANTA	1	1152.1
5	FLANAV NAVIGATOR(LAPTOP)	1	6716.64
6	CALCULATOR	1	1609.41
7	APARAT MAS PRIZE DE PAMINT	1	6980.6
8	MEGAOMETRU DIGITAL	1	3705.98
Total			46,042.06

d) contul 2133 – Mijloace de transport

Nr	Denumire	Cantitate	Valoare inventar(ron)
----	----------	-----------	-----------------------