

[REDACTED]

Judetul Iasi

Sectiunea I - Profesionisti

1. Societatea DATA INCORPORATED SRL, cod unic de înregistrare: 22903247

Dosar nr. 782/99/2016(62/2016)

Debitor: S.C. Data Incorporated S.R.L. Tomești - Iasi

<< in insolventa >> << in insolvency >> << en procedură collective >>

Nr. de înreg. O.R.C. J22/3455/2007

C.U.I. RO22903247

Raport asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență a debitorului S.C. Data Incorporated S.R.L. întocmit în conformitate cu prevederile art. 58 alin. 1 lit. b și art. 97 alin. 1 din Legea nr. 85/2014

Nr. de înreg. 11925/28.04.2016

Subscrisa, Management Reorganizare Lichidare Iasi S.P.R.L., cu sediul în mun. Iasi, str. Aleea Nicolina, nr. 82, jud. Iasi, nr. de înregistrare în RFO 0120, tel: 0232/243864, fax: 0232/212231, e-mail: iasi@insolventa.ro, în calitate de administrator judiciar al debitorului S.C. Data Incorporated S.R.L. Tomești - Iasi, cu sediul social în sat Tomești, com. Tomești, str. Stupinelor, corp Hală, jud. Iasi, C.U.I. RO22903247, nr. de înreg. O.R.C. J22/3455/2007, potrivit Încheierii nr. 45 din data de 17.02.2016, pronunțată de Tribunalul Iasi – Secția a II-a Civilă - Faliment, în dosarul nr. 782/99/2016(62/2016), vă înaintăm următorul

Raport asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență a debitorului S.C. Data Incorporated S.R.L. întocmit în conformitate cu prevederile art. 58 alin. 1 lit. b și art. 97 alin. 1 din Legea nr. 85/2014

I. PREZENTAREA ACTIVITĂȚII ADMINISTRATORULUI JUDICIAR

Prin Încheierea civilă nr. 45 din data de 17.02.2016, pronunțată de Tribunalul Iasi – Secția II Civilă - Faliment, în dosarul nr. 782/99/2016(62/2016) a fost deschisă procedura generală de insolvență prevăzută de Legea nr. 85/2014 împotriva debitorului S.C. Data Incorporated S.R.L. Tomești - Iasi, cu sediul social în sat Tomești, com. Tomești, str. Stupinelor, corp Hală, jud. Iasi, C.U.I. RO22903247, nr. de înreg. O.R.C. J22/3455/2007, fiind desemnată în calitate de

administrator judiciar Management Reorganizare Lichidare Iași S.P.R.L. cu sediul în mun. Iași, Aleea Nicolina, nr.82, jud. Iași.

II. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ A SOCIETĂȚII DEBITOARE S.C. DATA INCORPORATED S.R.L. TOMEȘTI - IAȘI LA DATA DECLANȘĂRII PROCEDURII

Societățile comerciale au obligația să organizeze și să conducă contabilitate proprie, respectiv contabilitate financiară și contabilitate de gestiune adaptate la specificul activității în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Contabilitatea, ca activitate specializată în măsurarea, evaluarea, cunoașterea, gestiunea și controlul activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și a rezultatelor obținute din activitatea persoanelor juridice, trebuie să asigure înregistrarea cronologică și sistematică, prelucrarea, publicarea și păstrarea informațiilor cu privire la poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie, atât pentru cerințele interne ale acestora, cât și în relațiile cu investitorii prezenți și potențiali, creditorii financiari și comerciali, clienții, instituțiile publice și alți utilizatori.

Documentele oficiale de prezentare a situației economico-financiare a persoanelor juridice sunt situațiile financiare anuale, stabilite potrivit legii, care trebuie să ofere o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.

În urma solicitărilor efectuate, am primit din partea societății debitoare următoarele documente contabile: Bilanțurile contabile la data de 31.12.2013, 31.12.2014 și la 30.06.2015, precum și balanțele de verificare la 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015 și la 31.01.2016.

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de ultimii trei ani de activitate înaintea deschiderii procedurii, respectiv situația premergătoare deschiderii procedurii de insolvență, până la 31.01.2016.

Luând în considerare faptul că data declanșării procedurii a fost 17.02.2016 am utilizat documentele mai sus menționate pentru a putea vizualiza evoluția situației economico-financiare a debitoarei în perioada 31.12.2013 ÷ 31.01.2016 și pentru a obține o imagine completă asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitorului.

Obiectul principal de activitate al debitoarei S.C. Data Incorporated S.R.L. Tomești - Iași este conform cod CAEN 2790 - Fabricarea altor echipamente electrice.

1. Analiza situației patrimoniuului

Prezentul raport pornește cu analiza situației patrimoniuului debitoarei, în vederea obținerii unei imagini asupra activității desfășurate de aceasta, urmărind evoluția în timp a rezultatelor economico-financiare a debitoarei pe baza principalilor indicatori.

- Ron -

DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.01.2016
ACTIVE IMOBILIZATE	608.072	1.713.230	1.962.730	1.950.069
Stocuri	1.779.070	1.697.055	2.202.624	2.202.624
Creanțe	844.306	1.948.606	1.532.090	1.166.646
Disponibilități bănești	294.106	311.075	86.074	87.586
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	2.917.482	3.956.736	3.820.788	3.456.856
Cheltuieli în avans	72.609	138.477	138.477	138.477
TOTAL ACTIV	3.598.163	5.808.443	5.921.995	5.545.402
Capital social	400	400	400	400
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	0	0	0	0
Alte elemente de capital	792.808	814.355	247.979	248.385
Capitaluri total	793.208	814.755	248.379	248.785
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	0	0	0
Subvenții ptr. investiții	0	965.330	0	0
CAPITALURI PROPRII	793.208	1.780.085	248.379	248.785
Datorii pe termen mediu si lung	34.717	0	0	0
TOTAL CAP. PERMANENTE	827.925	1.780.085	248.379	248.785
Datorii pe termen scurt	2.709.508	3.967.628	4.685.162	4.308.163
Venituri înreg. în avans	60.730	60.730	988.454	988.454
TOTAL PASIV	3.598.163	5.808.443	5.921.995	5.545.402

1.1. Analiza activelor societății

- Activul net contabil

Patrimoniul net reflectă activele firmei negrevate de datorii, arătând averea netă a acționarilor stabilită pe baza bilanțului patrimonial. Acest indicator este echivalentul activului net contabil. Prin urmare, activul net contabil dă indicii asupra solvabilității globale a întreprinderii și asupra dimensiunilor capitalurilor proprii ale entității economice.

Indicator	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.01.2016
Activ total	3.598.163	5.808.443	5.921.995	5.545.402
Datorii totale	2.804.955	4.028.358	5.673.616	5.296.617
Activ net contabil	793.208	1.780.085	248.379	248.785

După cum se poate observa în tabelul de mai sus, elementele de natura activelor urmează o evoluție oscilantă. Astfel, în anul 2013 elementele de activ înregistrau o valoare de 3.598.163 lei, în anul 2014 o valoare de 5.808.443 lei, în anul 2015 o valoare de 5.921.995 lei, iar la 31.01.2016 acestea erau în valoare de 5.545.402 lei. Paralel cu evoluția elementelor de activ s-a modificat și cuantumul datoriilor societății, determinând modificarea activului net contabil. Așadar, pentru activul net contabil s-au obținut în toată perioada analizată valori pozitive.

În concluzie, valoarea activului net contabil pozitivă obținută în perioada analizată indică, teoretic, posibilitatea societății debitoare de a-și acoperi datoriile pe seama activelor deținute.

Activele imobilizate reprezintă bunurile și valorile destinate să servească o perioadă îndelungată în activitatea persoanei juridice, care nu se consumă la prima utilizare.

Contabilizarea imobilizărilor se ține pe următoarele categorii: imobilizări necorporale, imobilizări corporale și imobilizări financiare.

Din analiza evoluției valorilor activelor imobilizate, reiese că în perioada supusă analizei activele imobilizate au avut o evoluție oscilantă: s-au majorat de la 608.072 lei în anul 2013 la valoarea de 1.962.730 lei în anul 2015, iar la 31.01.2016 au înregistrat o valoare contabilă netă de 1.950.069 lei, fiind repartizate astfel:

- imobilizări necorporale (la valoare contabilă brută), respectiv:
 - soldul contului 208 „Alte imobilizări necorporale“: 4.500 lei
- imobilizări corporale (la valoare contabilă brută), respectiv:
 - soldul contului 212 „Construcții“: 12.487 lei
 - soldul contului 2131 „Echipamente tehnologice“: 1.887.271 lei
 - soldul contului 2133 „Mijloace de transport“: 1.400 lei
 - soldul contului 214 „Mobilier, aparatura bir. echip.“: 14.355 lei
 - soldul contului 232 „Avansuri acord. Pt. imob. corp.“: 450.000 lei
- imobilizări financiare (la valoare contabilă brută), respectiv:
 - soldul contului 2678 „Alte creanțe imobilizate“: 323.291 lei

Valoarea amortizărilor aferente imobilizărilor la data de 31.01.2016 era în suma totală de 743.235 lei, fiind repartizată astfel:

- soldul contului 2812 „Amort. construcțiilor“: 6.811 lei
- soldul contului 2813 „Amort. inst. tehnice, mijl. de transport, anim. și plantații“: 704.274 lei
- soldul contului 2814 „Amortizarea altor imobilizări corporale“: 32.150 lei.

Activele circulante sunt privite ca a doua componentă importantă în structura activului bilanțier, iar prin natura lor, reprezintă cea mai scurtă cale spre obținerea unor lichidități pe termen scurt.

Activele circulante sunt recunoscute în contabilitate atunci când:

■ sunt achiziționate sau produse pentru consum propriu sau în scopul comercializării și se așteaptă a fi realizate în termen de 12 luni;

■ sunt reprezentate de creanțe aferente ciclului de exploatare;

■ sunt reprezentate de numerar sau echivalente de numerar a căror utilizare nu este restricționată.

Activele circulante identificate la societatea debitoare sunt: stocuri, creanțe neîncasate și disponibilități bănești. Evoluția acestora este una oscilantă: astfel, în anul 2013, înregistrau valoarea de 2.917.482 lei, în anul 2014 valoarea de 3.956.736 lei, în anul 2015 valoarea de 3.820.788 lei, iar în ianuarie 2016 valoarea de 3.456.856 lei.

Stocurile sunt, de regulă, active circulante deținute de societate:

- sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție,
- pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității,
- în curs de producție.

Conform bilanței de verificare la 31.01.2015, în contabilitatea debitoarei figurau stocuri în valoare de 2.202.624 lei, formată din:

- materiale consumabile : 468.446 lei
- mărfuri : 1.521.534 lei
- ambalaje: 7.179 lei
- avansuri acord. pt cumpărări de stocuri: 205.465 lei

Creanțele 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.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se observă că pe parcursul perioadei creanțele au avut o evoluție oscilantă cu tendințe de scădere la sfârșitul perioadei, s-au majorat de la valoarea de 844.306 lei în anul 2013, la valoarea de 1.948.606 lei în

anul 2014, în anul 2015 au înregistrat valoarea de 1.532.090 lei, iar la 31.01.2016 s-au diminuat la o valoare de 1.166.646 lei.

Conform bilanței de verificare de la data de 31.01.2016, cuantumul creanțelor neincasate este format din următoarele elemente:

• soldul contului 4092 „Furnizori-debitori“:	351.472 lei
• soldul contului 411 „Clienți“:	691.167 lei
• soldul contului 4424 „T.V.A. de recuperat“:	95.031 lei
• soldul contului 461 „Debitori diverși“:	524 lei
• soldul contului 473 „Dec. din op. în curs de clarif.“:	28.452 lei

Dificultatea încasării creanțelor societății a dus la însemnate imobilizări monetare, care au afectat echilibrul financiar pe termen scurt al societății, însă urmărind evoluția descrescătoare a acestora de la sfârșitul perioadei analizate putem spune că societatea a depus eforturi pentru recuperarea sumelor.

În concluzie, dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă importantă cu care s-a confruntat societatea și care a contribuit totodată la instalarea stării de insolvență.

Disponibilitățile bănești sunt valori economice care îmbracă forma sau îndeplinesc funcția de bani.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se poate observa că acestea urmează o traiectorie oscilantă, la 31.01.2016 figurând cu un sold de 87.586 lei.

În ceea ce privește structura disponibilităților bănești ale debitoarei, acestea sunt alcătuite din disponibilul existent în conturile bancare (82.548 lei), valoarea disponibilului din casieria unității (1.953 lei) și alte valori (3.085 lei).

În concluzie, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriilor, se poate spune că societatea debitoare nu a avut resursele necesare pentru plata integrală a datoriilor scadente ale societății.

1.2. Analiza capitalurilor proprii și datoriilor societății debitoare

■ 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.

Capitalurile proprii cuprind, conform normelor contabile românești, în pasivul bilanțier: aporturile de capital, primele legate de capital, diferențele din reevaluare, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercițiului, repartizarea profitului, fondurile, subvențiile pentru investiții, provizioanele reglementate.

În ceea ce privește evoluția elementelor componente ale acestui indicator pentru societatea debitoare analizată, se observă că:

- valoarea capitalului social a înregistrat o valoare constantă de 400 lei în toată perioada analizată.

- la 31.01.2016 rezultatul reportat reflectă profit;

- rezultatul exercițiului se concretizează în pierdere în anul 2015, iar în restul perioadei analizate acesta a înregistrat valori pozitive.

Comparând evoluția datoriilor cu variația capitalurilor proprii, constatăm că datoriile se mențin la un nivel ridicat, deși prezintă o diminuare la sfârșitul perioadei, în paralel cu o diminuare a capitalurilor proprii, rezultând, teoretic, o situație parțial nefavorabilă pentru societate.

Capitalurile permanente sunt formate din capitalurile proprii la care se adaugă datoriile pe termen mediu și lung. Societatea debitoare a înregistrat datorii pe termen mediu și lung doar în anul 2013 în valoare de 34.717 lei, reprezentând alte împrumuturi și datorii asimilate cât și dobânzi aferente.

■ Datoriile sunt obligații actuale ale unității, ca urmare a unor evenimente trecute și prin decontarea cărora se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse generatoare de beneficii economice.

Datoriile totale și asimilate înregistrate în contabilitatea debitoarei au avut o evoluție oscilantă pe parcursul perioadei, astfel, majorându-se de la valoarea de 2.804.955 lei în anul 2013 la valoarea de 4.028.358 lei în anul 2014, în anul 2015 au crescut la valoarea de 5.673.616 lei, ajungând la data de 31.01.2016 la valoarea de 5.296.617 lei.

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii ianuarie 2016 erau constituite astfel:

- credite bancare pe termen scurt:	620.317 lei
- datorii comerciale (furnizori, clienți creditori):	2.784.889 lei
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	17.065 lei
- sume datorate asociaților:	853.109 lei
- creditori diverși:	32.783 lei
- venituri înreg. în avans:	988.454 lei

2. Analiza echilibrului financiar al societății

Pentru stabilirea unui diagnostic asupra situației financiare și a rentabilității unei societăți, este necesară o analiză detaliată a bilanțului contabil. Astfel, a fost realizată o analiză funcțională a contului de profit și pierdere, a situației patrimoniului, iar în cele ce urmează vom face o analiză financiară care să reflecte solvabilitatea, lichiditatea și riscul de faliment al societății.

Efectuarea acestei analize presupune construcția, analiza și interpretarea câtorva indicatori economici, după cum urmează:

■ Fondul de rulment (FR) este partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Acest surplus este destinat să acopere într-o anumită proporție nevoia de fond de rulment. În funcție de măsura în care se realizează acest lucru, se conturează o anumită stare de echilibru financiar.

Fondul de rulment propriu are valori pozitive în anii 2013 și 2014, iar în restul perioadei indicatorul înregistrează valori negative, rezultate ce exprimă fondul de rulment străin sau împrumutat, adică gradul de îndatorare pe termen lung pentru finanțarea nevoilor pe termen scurt.

Fondul de rulment net înregistrează valori pozitive în anii 2013 și 2014, iar în restul perioadei indicatorul înregistrează valori negative, ceea ce înseamnă că, teoretic, la sfârșitul perioadei analizate transformarea activelor circulante în lichidități nu a fost în măsură să acopere datoriile pe termen scurt. Această stare reflectă, teoretic, o stare de dezechilibru financiar.

Analiza fondului de rulment trebuie completată cu studiul unui alt agregat important al bilanțului și anume necesarul de fond de rulment.

■ Necesarul de fond de rulment (NFR) reprezintă partea din activele circulante ce trebuie finanțate din surse stabile permanente; indicatorul are valori negative în toată perioada analizată, ceea ce înseamnă că, la sfârșitul perioadei analizate valoarea datoriilor scadente a fost peste valoarea activelor circulante, reprezentând un aspect negativ pentru societate.

■ Indicatorul privind gradul de îndatorare are pe parcursul perioadei analizate valori peste limita normală, care este în jur de 50%; valoarea de la 31.12.2013 a fost de aproximativ 78%, crescând și ajungând la 31.01.2016 la o valoare de cca. 96%. Din aceste valori rezultă că teoretic, au existat probleme în ceea ce privește susținerea activității societății, fondurile proprii fiind mereu insuficiente.

■ Indicatorul privind lichiditatea generală globală reflectă capacitatea activelor curente disponibile de a se transforma în disponibilități bănești care să acopere datoriile scadente ale firmei. Valoarea acestui indicator este pe parcursul perioadei sub limita normală de 1,30, pornind de la o valoare de 1,08 (anul 2013) și ajungând la o valoare de 0,68 (31.01.2016). Din această situație reiese faptul că la sfârșitul perioadei societatea nu dispune de un excedent de lichiditate generală pentru a acoperi datoriile scadente ale firmei. Valoarea sub limită ale indicatorului de lichiditate reflectă reducerea capacității de transformare a activelor curente în disponibilități bănești necesare plății datoriilor.

■ Indicatorul privind solvabilitatea globală arată posibilitatea acoperirii datoriilor totale ale societății din active; valoarea normală pentru acest indicator trebuie să fie supraunitară și cât mai aproape de 2,00. Valorile obținute se situează aproape de limita minimă, pornind de la valoarea de 1,28 (anul 2013) și ajungând până la valoarea de 1,05 (31.01.2016).

Valorile obținute pentru acești indicatori confirmă faptul că, spre sfârșitul perioadei analizate, societatea debitoare a avut o situație dificilă în termeni de solvabilitate, lichiditate și risc.

3. Analiza rezultatelor financiare în evoluție pe parcursul perioadei analizate

3.1. Analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere

■ Rezultatul din exploatare

În ceea ce privește analiza rezultatului activității de exploatare, se poate observa evoluția oscilantă a acestuia: rezultatul din exploatare se concretizează în pierdere în anul 2015, iar în restul perioadei acesta a înregistrat valori pozitive.

Veniturile de exploatare sunt formate, în principal, venituri din servicii prestate, din venituri din vânzarea mărfurilor și din alte venituri de exploatare.

Evoluția veniturilor de exploatare de-a lungul perioadei analizate este una oscilantă, astfel veniturile din exploatare au crescut de la 1.518.332 lei în anul 2013 până la 3.519.620 lei în anul 2014; în 2015 s-au diminuat la valoarea de 1.957.003 lei, iar la 31.01.2016 a înregistrat venituri din exploatare în sumă de 13.527 lei.

Cheltuielile de exploatare reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății debitoare. Cheltuielile de exploatare dețin o pondere importantă în totalul cheltuielilor, reprezentând majoritatea cheltuieli generate de desfășurarea activității societății debitoare. Acest indicator înregistrează o evoluție oscilantă pe parcursul perioadei analizate, astfel cheltuielile din exploatare au crescut de la 1.386.188 lei în anul 2013 până la 3.468.848 lei în anul 2014, în anul 2015 s-au diminuat la valoarea de 2.512.539 lei. Ulterior în luna ianuarie 2016 societatea debitoare a înregistrat cheltuieli din exploatare în sumă de 13.127 lei.

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.

Cifra de afaceri netă în cazul de față are o evoluție nefavorabilă la sfârșitul perioadei, evidențiind lipsa veniturilor obținute din activitatea de bază a societății debitoare, ca urmare, putem spune că la finele perioadei analizate activitatea de bază desfășurată de societate a devenit mai puțin rentabilă.

■ Rezultatul financiar

Din evoluția contului de profit și pierdere se poate observa faptul că în perioada 2013=2015 societatea a înregistrat rezultate negative din activitatea financiară, iar la 31.01.2016 s-a înregistrat o valoare pozitivă. Veniturile financiare au fost formate din venituri din diferențe de curs valutar și venituri din dobânzi bancare, iar cheltuielile financiare au fost constituite din cheltuieli cu dobânzile bancare și cheltuieli cu diferențe de curs valutar.

■ Rezultatul extraordinar

Rezultatul extraordinar sintetizează rezultatul concretizat în profit sau pierderi a unor operații de gestiune sau capital cu caracter excepțional.

În ceea ce privește rezultatul extraordinar, nu s-au înregistrat operațiuni cu caracter excepțional.

■ Rezultatul net

Rezultatul exercițiului se definește ca diferență între veniturile obținute în cursul unui exercițiu și cheltuielile ocazionate pentru obținerea acestor venituri.

În ceea ce privește rezultatul net al exercițiului observăm că în anul 2015 acesta s-a concretizat în pierdere, iar în restul perioadei analizate s-au înregistrat valori pozitive.

Rezultatele nete astfel obținute, au înregistrat următoarele valori:

Rezultatul exercițiului/anul	2013	2014	2015	31.01.2016
Rezultatul din exploatare	132.144	50.772	-555.536	400
Rezultatul financiar	-115.234	-24.677	-10.840	7
Rezultatul net al exercițiului	11.396	21.547	-566.376	407

În concluzie, se poate spune că la finele perioadei rezultatele curente indică valoric o scădere a performanțelor financiare ale societății, datorată în principal diminuării înregistrate din activitatea de exploatare, cauzată de diminuarea veniturilor din activitatea de bază. Concretizarea rezultatului activității în pierdere denotă faptul că societatea se confruntă cu o degradare economică și o rentabilitate scăzută la sfârșitul perioadei analizate.

3.2. Analiza modificării resurselor și datoriilor societății

Din analiza comparativă statică, grafică și dinamică a datelor pe care le deținem (Anexele 1÷ 3) putem observa:

* o majorare a activelor imobilizate :

31.12.2013	31.01.2016
valoare netă de 608.072 Ron	valoare netă de 1.950.069 Ron

* o majorare a stocurilor :

31.12.2013	31.01.2016
1.779.070 Ron	2.202.624 Ron

* o creștere a creanțelor :

31.12.2013	31.01.2016
844.306 Ron	1.166.646 Ron

* o scădere a numerarului și a echivalentelor de numerar :

31.12.2013	31.01.2016
294.106 Ron	87.586 Ron

* o creștere a datoriilor totale ale societății :

31.12.2013	31.01.2016
2.804.955 Ron	5.296.617 Ron

Referitor la resursele societății se observă următoarele:

■ valoarea netă a imobilizărilor are o evoluție crescătoare, acest lucru se datorează înregistrării amortizării și cât și mișcărilor de active imobilizate.

■ **rotația stocurilor**, care exprimă numărul de înlocuiri (teoretice) ale stocurilor cu ajutorul cifrei de afaceri este, în general, sub limita normală de 6, ceea ce ne indică o situație negativă în această direcție;

■ rotația creanțelor, care exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creanțelor în raport de cifra de afaceri are, în general, valori sub limita normală de 6, ceea ce ne sugerează că au fost probleme unele probleme privind capacitatea de încasare a facturilor;

■ rotația datoriilor curente, care exprimă numărul plăților (teoretice) ale datoriilor curente din cifra de afaceri, are valori mai mici de limita minimă de 6, ceea ce ne sugerează probleme privind capacitatea de plată a facturilor, a datoriilor la buget, precum și a creditelor contractate cu atât mai mult cu cât plata cu întârziere și depășirea termenelor contractuale sunt purtătoare de majorări și penalități.

4. 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“.

Modelul Altman a fost elaborat în anul 1968 în SUA, fiind prima funcție-scor care a permis anticiparea a 75 % din falimente cu 2 ani înaintea producerii lor.

Funcția-scor (Z) comportă 5 variabile (rate) și are următoarea expresie:

$$Z = 1,2R_1 + 1,4R_2 + 3,3R_3 + 0,6R_4 + 0,999R_5,$$

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:

Determinarea funcției- scor Z – model Altman

Nr. Crt.	Denumirea variabilelor (ratelor)	An 2013	An 2014	An 2015	31.01.2016
1.	$R_1 = \text{Activ circulant} / \text{Activ total}$	0,973	0,817	0,774	0,748
2.	$R_2 = \text{Profit reinvestit (AF)} / \text{Activ total}$	0,004	0,005	-0,134	0,000
3.	$R_3 = \text{Profit brut} / \text{Activ total}$	0,016	0,015	-0,316	0,000
4.	$R_4 = \text{Capitaluri proprii} / \text{Datorii totale}$	0,170	0,265	0,026	0,028
5.	$R_5 = \text{Cifra de afaceri} / \text{Activ total}$	0,409	0,588	0,323	0,002
6.	Funcția – scor Z	1,572	1,691	0,674	0,779

Potrivit rezultatelor obținute în urma calculelor efectuate conform modelului Altman se poate constata, teoretic, că debitoarea a avut parte de o situație financiară dificilă în toată perioada analizată s-a înrăutățit ca urmare a diminuării cifrei de afaceri și profitului, deci a volumului veniturilor obținute din desfășurarea activității de bază.

În concluzie, scorul Z obținut la finele perioadei analizate are valori sub limita „prag” a riscului de faliment, fapt ce plasează societatea, la nivelul lunii ianuarie 2016, într-o situație financiară grea, fiind insolvabilă și cu risc de faliment iminent.

III. CAUZE CARE AU DUS LA APARIȚIA STĂRII DE INSOLVENȚĂ A DEBITOAREI

Sintetizând, se poate constata că încetarea de plăți a fost determinată de concurența mai multor factori, după cum urmează:

1. Acumularea de datorii către furnizori, bugetul de stat, alți creditori (în valoare totală de 5.296.617 lei la 31.01.2016), a căror neplată la timp atrage după sine calcularea de majorări și penalități, îngreunând redresarea societății și ducând în final la dezechilibre financiare; putem spune că aceasta este principala cauză care a dus la starea de insolvență.

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii ianuarie 2016 erau constituite astfel:

- credite bancare pe termen scurt: 620.317 lei
- datorii comerciale (furnizori, clienți creditori): 2.784.889 lei
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local: 17.065 lei
- sume datorate asociaților: 853.109 lei
- creditori diverși: 32.783 lei
- venituri înreg. în avans: 988.454 lei

2. Dificultățile întâmpinate în privința recuperării unor debite restante, dar și întârzierile înregistrate până la momentul încasării acestor creanțe (sume de recuperat de 1.166.646 lei, valoare contabilă la 31.01.2016), au condus la o lichiditate scăzută și au generat plăți restante către creditorii comerciali, institutii de stat și alți creditori; apreciem că aceasta este o cauză importantă care a dus la starea de insolvență.

- soldul contului 4092 „Furnizori-debitori”: 351.472 lei
- soldul contului 411 „Clienți”: 691.167 lei
- soldul contului 4424 „T.V.A. de recuperat”: 95.031 lei
- soldul contului 461 „Debitori diverși”: 524 lei
- soldul contului 473 „Dec. din op. în curs de clarif.”: 28.452 lei

Dificultatea încasării creanțelor societății a dus la însemnate imobilizări monetare, care au afectat echilibrul financiar pe termen scurt al societății, însă urmărind evoluția descrescătoare a acestora putem spune că societatea a depus eforturi pentru recuperarea sumelor.

În concluzie, dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă importantă cu care s-a confruntat societatea și care a contribuit totodată la instalarea stării de insolvență.

3. Insuficiența și neutilizarea disponibilităților bănești din sold (în valoare de 87.586 lei la 31.01.2016) necesare pentru plata măcar parțială a obligațiilor de plată scadente; neachitarea acestora a dus la dificultăți de ordin financiar și la agravarea situației financiare în care se află societatea.

În ceea ce privește structura disponibilităților bănești ale debitoarei, acestea sunt alcătuite din disponibilul existent în conturile bancare (82.548 lei), valoarea disponibilului din casieria unității (1.953 lei) și alte valori (3.085 lei).

În concluzie, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriilor, se poate spune că societatea debitoare nu a avut resursele necesare pentru plata integrală a datoriilor scadente ale societății.

4. Stocuri. Conform balanței de verificare la 31.01.2015, în contabilitatea debitoarei figurau stocuri în valoare de 2.202.624 lei, formată din:

- materiale consumabile : 468.446 lei
- mărfuri : 1.521.534 lei
- ambalaje: 7.179 lei

- avansuri acord. pt cumpărări de stocuri:

205.465 lei

5. Fonduri insuficiente pentru realizarea și finalizarea investițiilor necesare dezvoltării societății.

IV. MENȚIUNI CU PRIVIRE LA POSIBILITATEA REALĂ DE REORGANIZARE A SOCIETĂȚII DEBITOARE S.C. DATA INCORPORATED S.R.L.

În prezenta cauză, administratorul judiciar a întocmit și deus la dosarul cauzei Raportul întocmit în conformitate cu prevederile art. 58 alin. (1) lit. a, raportat la prevederile art. 92 alin. (1) din Legea nr. 85/2014, raport în care, a solicitat continuarea perioadei de observație întrucât debitoarea și-a exprimat intenția de reorganizare a activității pe baza unui plan și nu se încadrează în criteriile prevăzute la 38 alin. (2) din Legea nr. 85/2014.

Conform actelor depuse la dosarul cauzei, societatea debitoare S.C. Data Incorporated S.R.L. dispune de următoarele modalități pentru redresarea activității pe baza unui plan de reorganizare (ce are în vedere restructurarea și continuarea activității):

■ eșalonarea datoriilor într-un scadențar întins pe o perioadă de 2 ani fără plăți în primele 6 luni ale acestui interval – perioada de grație permite societății debitoare să cumuleze venituri care pot acoperi cheltuielile curente și să creeze un surplus pentru perioada în care aceasta va începe efectiv să facă plăți;

■ semnarea unor noi contracte care să permită revitalizarea societății și punerea în folosință a utilajelor achiziționate prin leasing – încheierea unor contracte noi va ajuta societatea să își redreseze activitatea, implicit generând creșterea veniturilor înregistrate de aceasta;

■ demararea unor acțiuni de instanță împotriva tuturor debitorilor societății – având în vedere că la 31.01.2016 societatea debitoare înregistrează creanțe în cuantum de 1.166.646 lei, recuperarea acestora ajută societatea debitoare să acopere o parte din masa credală, care conform tabelului preliminar întocmit la 28.04.2016 este de 1.843,655,06 lei.

Având în vedere cele mai sus prezentate, din documentele avute spre analiză și puse la dispoziție de reprezentanții societății debitoare, considerăm că, în prezenta cauză, s-ar putea efectua o reorganizare a activității societății comerciale pe baza de plan condiționat de îndeplinirea condițiilor prev. de art. 132 din Legea nr. 85/2014, plan care trebuie să aibă în vedere o strategie de îmbunătățire a calității produselor și serviciilor, dezvoltare de noi relații cu partenerii, etc.

V. MENȚIUNI PRIVIND INCIDENȚA PREVEDERILOR ART. 169 DIN LEGEA NR. 85/2014 PRIVIND PROCEDURA INSOLVENȚEI.

Din documentele analizate rezultă faptul că insolvența debitoarei se datorează, în special unor cauze obiective în contextul general al domeniului în care debitoarea își circumscrie activitatea. În acest context, sub rezerva de a ne fi furnizate elemente noi de către colaboratorii sau creditorii societății concluzionăm că insolvența se datorează, în principal, unor factori de natură externă societății, neexistând premisele necesare aplicării dispozițiilor articolului 169 alin. 1 din Legea nr. 85/2014, potrivit cărora, se poate stabili răspunderea personală patrimonială a persoanelor care au cauzat starea de insolvență.

Subliniem faptul că, în situația în care vor apărea elemente noi cu privire la cauzele care au dus la apariția stării de insolvență cât și a persoanelor cărora le ar fi imputabilă producerea insolvenței (în special prin săvârșirea uneia sau a mai multor fapte enumerate de prevederile art. 169 din Legea 85/2014), ne rezervăm dreptul de a completa prezentul raport cu informațiile obținute.

Administrator judiciar, Management Reorganizare Lichidare Iași S.P.R.L

[REDACTED]