

Judetul Iași

Secțiunea I - Profesioniști

1. Societatea ROMANIAN METAL COMPONENTS SRL, cod unic de înregistrare: 30163220

Dosar nr. 6133/99/2018

Debitor: ROMANIAN METAL COMPONENTS S.R.L.

<< în insolvență >> << in insolvency >> << en procédure collective >>

Nr. de înreg. O.R.C. J22/777/2012, C.U.I. RO 30163220

Raport asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență, întocmit în conformitate cu prevederile art. 58 alin. 1 lit. b și art. 97 alin. 1 din legea nr. 85/2014

Nr. 21457/12.11.2018

1. Date privind dosarul: Nr. ds.: 6133/99/2018, Tribunalul Iași, Judecător sindic: Pipernea Oana,
2. Arhiva/registratura instanței: adresa: Strada Elena Doamna, nr. 1A, Jud. Iași, programul registraturii instanței: luni-vineri, orele 09:00-13:00,
- 3.1. Debitor: Romanian Metal Components S.R.L., cu sediul în mun. Iași, Calea Chișinăului, nr. 22, hala 5, jud. Iași, C.U.I. RO 30163220, nr. de înreg. Registrul Comerțului J22/777/2012,
- 3.2. Administrator special: dl. Cobzaru Adrian Dumitru,
4. Administrator judiciar: Management Reorganizare Lichidare Iași S.P.R.L., sediul: mun. Iași, Aleea Nicolina, nr. 82, jud. Iași, număr de înregistrare în registrul societăților profesionale: RFO II 0120, tel/fax: 0232-243.864, 0232-212.231, nume și prenume reprezentant lichidator judiciar persoană juridică: Mititelu Corneliu,
5. Subscrisa, Management Reorganizare Lichidare Iași S.P.R.L., în calitate de administrator judiciar al debitorului Romanian Metal Components S.R.L., numit potrivit Încheierii de ședință nr. 135 din data de 05.10.2018, pronunțată de Tribunalul Iași, în dosarul nr. 6133/99/2018, în temeiul art. 99 alin. (1) și/sau alin. (2) din Legea nr. 85/2014, înaintează prezentul

RAPORT ASUPRA CAUZELOR ȘI ÎMPREJURĂRILOR CARE AU DUS LA APARIȚIA STĂRII DE INSOLVENȚĂ, ÎNTOCMIT ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE ART. 58 ALIN. 1 LIT. B ȘI ART. 97 ALIN. 1 DIN LEGEA NR. 85/2014

Prin Încheierea de ședință nr. 135 din data de 05.10.2018, pronunțată de Tribunalul Iași, în dosarul nr. 6133/99/2018, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitoarei S.C. Romanian Metal Components S.R.L., cu sediul în mun. Iași, Calea Chișinăului, nr. 22, hala 5, jud. Iași, C.U.I. RO 30163220, nr. de înreg. Registrul Comerțului J22/777/2012, fiind desemnat în calitate de administrator judiciar Management Reorganizare Lichidare Iași S.P.R.L.

I. SCURTĂ PREZENTARE A SOCIETĂȚII CU RĂSPUNDERE LIMITATĂ ROMANIAN METAL COMPONENTS S.R.L.

ROMANIAN METAL COMPONENTS S.R.L., este o societate cu răspundere limitată, înființată în anul 2012, cu capital social subscris și integral vărsat de 419.300 lei, cu un nr. de 41.930 părți sociale, cu valoarea unei părți sociale de 10 lei, cu obiectul principal de activitate operațiuni de mecanică generală, conform cod CAEN 2562.

Sediul social al societății debitoare este înregistrat la adresa din mun. Iași, Calea Chișinăului nr. 22, hala 5, jud. Iași.

Ca asociați figurează:

- Dl. Cobzaru Adrian Dumitru, în calitate de asociat unic, având 41.930 părți sociale.

Ca administratori figurează:

- dl. Cobzaru Adrian Dumitru;

II. SITUAȚIA FINANCIAR - CONTABILĂ A SOCIETĂȚII DEBITOARE ROMANIAN METAL COMPONENTS S.R.L. IAȘI

Societățile comerciale au obligația să organizeze și să conducă contabilitate proprie, respectiv contabilitate financiară și contabilitate de gestiune adaptate la specificul activității, conform reglementărilor contabile în vigoare.

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 de predare a actelor contabile efectuate către administratorul societății am primit următoarele documente contabile: Bilanțurile Contabile la 31.12.2015, 31.12.2016 și 31.12.2017, precum și Balanțele de Verificare la 31.12.2017 și 31.08.2018.

Luând în considerare faptul că data declanșării procedurii a fost 05.10.2018, am utilizat documentele mai sus menționate pentru a putea vizualiza evoluția situației economico-financiare a debitoarei în perioada 2015 ÷ 31.08.2018 și pentru a obține o imagine asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitorului. Menționăm că societatea apare ca fiind înregistrată la Registrul Comerțului începând cu data de 08.05.2012.

Obiectul principal de activitate al debitoarei ROMANIAN METAL COMPONENTS S.R.L. este conform cod CAEN: 2562– Operațiuni de mecanică generală.

1. Analiza situației patrimonialului

Prezentul raport pornește cu analiza situației patrimonialului debitoarei, în vederea obținerii unei imagini clare asupra activității desfășurate de aceasta. Utilizând documentele mai sus menționate vom întocmi o analiză a rezultatelor economico-financiare a debitoarei pe baza principalilor indicatori.

- Ron -

Denumirea indicatorilor	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.08.2018
ACTIVE IMOBILIZATE	2.051.828	2.594.201	2.889.670	2.398.559
Stocuri	152.066	145.103	575.878	310.902
Creanțe	487.919	405.155	498.159	199.879
Disponibilități bănești	718.363	739.148	1.475.555	1.668.027
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	1.358.348	1.289.406	2.549.592	2.178.808
Cheltuieli în avans	0	0	0	0
TOTAL ACTIV	3.410.176	3.883.607	5.439.262	4.577.367
Capital social	200	419.300	419.300	419.300
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	0	0	0	0
Alte elemente de capital	419.166	722	161.262	-727.976
Capitaluri total	419.366	420.022	580.562	-308.676
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	0	0	0	0
Subvenții ptr. investiții	0	219.444	219.444	142.757
CAPITALURI PROPRII	419.366	639.466	800.006	-165.919
Datorii pe termen mediu și lung	1.861.804	2.014.178	2.743.273	1.810.721
TOTAL CAP. PERMANENTE	2.281.170	2.653.644	3.543.279	1.644.802
Datorii pe termen scurt	1.129.006	1.229.963	1.895.983	2.932.565
Venituri înreg. în avans	0	0	0	0
TOTAL PASIV	3.410.176	3.883.607	5.439.262	4.577.367

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	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.08.2018
Activ total	3.410.176	3.883.607	5.439.262	4.577.367
Datorii totale	2.990.810	3.244.141	4.639.256	4.743.286
Activ net contabil	419.366	639.466	800.006	-165.919

După cum se poate observa în tabelul de mai sus, elementele de natura activelor urmează o traiectorie oscilantă. Astfel, în anul 2015 elementele de activ înregistrau o valoare de 3.410.176 lei, în anul 2016 o valoare de 3.883.607 lei, în anul 2017 o valoare 5.439.262 lei, iar la finele lunii august 2018 acestea înregistrau o valoare de 4.577.367 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 valori pozitive în perioada 2015 ÷ 2017 și valoare negativă la 31.08.2018. În concluzie, valoarea activului net contabil pozitivă obținută în perioada 2015 ÷ 2017 indică, teoretic, posibilitatea societății debitoare de a-și acoperi datoriile pe seama activelor deținute; valoarea negativă a activului net contabil obținută la 31.08.2018 indică faptul că societatea debitoare nu mai poate să își acopere datoriile pe seama activelor.

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

Contabilizarea immobilizărilor se ține pe următoarele categorii: immobilizări necorporale, immobilizări corporale și immobilizări financiare.

Din analiza evoluției valorilor activelor immobilizate, reiese că în perioada supusă analizei, activele immobilizate au avut o evoluție oscilantă, crescând de la valoarea de 2.051.828 lei în anul 2015, la valoarea de 2.594.201 lei în 2016, 2.889.670 lei în 2017 și la 31.08.2018 înregistrând valoarea netă de 2.398.559 lei, acestea fiind repartizate astfel:

- immobilizări corporale (la valoare contabilă brută), respectiv:
 - soldul contului 213 „Instalații tehnice, mijloace de transport, animale și plantații” 4.213.098 lei
 - soldul contului 214 „Mobilier, ap. birotică, echip. de protecție”: 4.876 lei
- immobilizări financiare (la valoare contabilă brută), respectiv:
 - soldul contului 261 „Acțiuni deținute la entitățile afiliate din cadrul grupului”: 572 lei

Valoarea amortizărilor aferente immobilizărilor corporale era în sumă totală de 1.819.987 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 2015 înregistrau valoarea de 1.358.348 lei, în anul 2016 valoarea de 1.289.406 lei, în anul 2017 valoarea de 2.549.592 lei, iar în luna august 2018 înregistrau valoarea de 2.178.808 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.

Urmărind cifrele din Anexa nr. 1 se poate observa că acestea urmează o traiectorie fluctuantă; stocurile înregistrează valoarea de 152.066 lei în anul 2015, în 2016 o valoare de 145.103 lei, în anul 2017 o valoare de 575.878 lei iar în luna august 2018 înregistrau valoarea de 310.902 lei.

Conform bilanței de verificare la 31.08.2018, acestea erau constituite astfel:

- materii prime:	158.727 lei
- produse finite:	152.082 lei
- ambalaje:	93 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 analizate creanțele au avut o evoluție oscilantă, scăzând de la valoarea 487.919 lei în anul 2015, la valoarea de 405.155 lei în anul 2016, crescând apoi la valoarea de 498.159 lei în anul 2017, micșorându-se la 31.08.2018 la o valoare de 199.879 lei, acestea fiind repartizate astfel:

- soldul contului 411 „Clienți“:	190.817 lei
- soldul contului 438 „Alte datorii și creanțe sociale“:	9.062 lei

Dificultatea încasării creanțelor societății a dus la imobilizări monetare, care au afectat echilibrul financiar pe termen scurt al societății.

În concluzie, dificultatea încasării creanțelor a reprezentat o problemă importantă cu care s-a confruntat debitoarea 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 crescătoare, majorându-se de la valoarea de 718.363 lei în anul 2015, la valoarea de 739.148 lei în anul 2016, înregistrând o valoare de 1.475.555 lei în anul 2017, la 31.08.2018 figurând cu un sold de 1.668.027 lei.

În ceea ce privește structura disponibilităților bănești ale debitoarei, acestea sunt alcătuite din valoarea disponibilului din conturi curente la bănci bănci (18.092 lei), din casieria unității (1.557 lei) și avansuri de trezorerie (1.648.378 lei).

În concluzie, comparând nivelul disponibilităților bănești cu cel al datoriilor, se poate spune că societatea debitoare nu a avut resursele necesare pentru plata 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 subscris vărsat a înregistrat o valoare de 200 lei în anul 2015, iar în restul perioadei analizate o valoare de 419.300 lei;
- la 31.08.2018 rezultatul obținut reflectă pierdere;
- rezultatul exercițiului se concretizează în profit în anii 2015 ÷ 2017;

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

- 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 crescătoare pe parcursul perioadei, astfel: s-au majorat de la valoarea de 2.990.810 lei în anul 2015, la valoarea de 3.244.141 lei în anul 2016, până la valoarea de 4.639.256 lei în anul 2017 și ajungând la data de 31.08.2018 la valoarea de 4.743.286 lei.

Datoriile acumulate de societatea debitoare la finele lunii august 2018 erau constituite astfel:

- credite bancare pe termen scurt:	576.772 lei
- alte împrumuturi și datorii asimilate	48.708 lei
- credite bancare pe termen lung:	710.751 lei
- datorii comerciale (furnizori):	1.292.141 lei
- personal salarii datorate:	70.162 lei
- alte datorii față de bugetul statului	1.051.262 lei
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	990.990 lei
- sume datorate asociaților:	2.500 lei

Societatea înregistrează la finele lunii August 2018 subvenții pentru investiții în sumă de 142.757 lei.

În concluzie, 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 că ar fi fost înregistrate în contabilitate.

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 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 immobilizărilor 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 negative în perioada analizată, 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 2015 ÷ 2017, iar la finele lunii august 2018 valori negative; acest ultim rezultat ne indică faptul că, teoretic, la sfârșitul perioadei analizate, transformarea activelor circulante în lichidități nu a mai 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 semnifică faptul că activele circulante se situează sub nivelul datoriilor pe termen scurt – această situație este, de regulă, nefavorabilă pentru societate.

- Indicatorul privind gradul de îndatorare are valori peste limita normală, care este în jur de 50%; valoarea de la 31.12.2015 a fost de aproximativ 88%, crescând și ajungând la 31.08.2018 la o valoare de cca. 104%. Din aceste valori rezultă că, teoretic, au existat unele probleme în ceea ce privește susținerea activității societății, fondurile proprii fiind 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 sub limita normală de 1,30, pornind de la o valoare de 1,20 (anul 2015) și ajungând la o valoare de 0,74 (31.08.2018). Din această situație reiese faptul că în toată perioada analizată societatea nu a dispus de un excedent de lichiditate generală pentru a acoperi datoriile scadente ale firmei, societatea fiind în imposibilitatea de a face față obligațiilor de plată exigibile.

- 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. Rezultatele obținute se situează sub limita minimă, pornind de la valoarea de 1,14 (anul 2015) și ajungând până la valoarea de 0,97 (31.08.2018).

Valorile obținute pentru acești indicatori confirmă faptul că societatea debitoare a avut o situație dificilă în termeni de solvabilitate, lichiditate, îndatorare 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 din exploatare se poate observa că s-a obținut un rezultat nefavorabil la finele lunii august 2018 (pierdere), dar s-au obținut rezultate pozitive în anii 2015 ÷ 2017.

Veniturile de exploatare sunt formate în cazul de față, în principal, din venituri din vânzare produse finite, din lucrări executate și servicii prestate și din alte venituri de exploatare.

Evoluția acestui indicator de-a lungul perioadei analizate este una fluctuantă, astfel: veniturile din exploatare au crescut de la 2.549.052 lei în anul 2015 până la 3.710.292 lei în anul 2016, apoi la 4.610.146 lei în anul 2017, la 31.08.2018 înregistrându-se valoarea de 3.035.800 lei.

Cheltuielile de exploatare reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății. Acest indicator înregistrează o evoluție oscilantă pe parcursul perioadei analizate, astfel: cheltuielile din exploatare au crescut de la valoarea de 2.475.638 lei în anul 2015 până la 3.620.184 lei în anul 2016 și la 4.239.269 lei în anul 2017. Ulterior, la sfârșitul lunii august 2018 cheltuielile de exploatare au înregistrat valoarea de 3.792.903 lei.

Analiza performanțelor înregistrate la nivel de exploatare se poate urmări și cu ajutorul indicatorului cifra de afaceri.

Cifra de afaceri reprezintă, de regulă, 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 inițial o evoluție crescătoare, doar la finele perioadei analizate observându-se o scădere a veniturilor obținute din activitatea de bază a societății debitoare; ca urmare, putem spune că reducerea activității de bază a condus la obținerea unui rezultat negativ din exploatare.

- Rezultatul financiar

Veniturile financiare sunt formate, de regulă, din venituri din diferențe de curs valutar, venituri din dobânzi bancare etc., iar cheltuielile financiare din cheltuieli cu dobânzile bancare, cheltuieli cu diferențe de curs valutar etc. . .

Din evoluția contului de profit și pierdere se poate observa faptul că în toată perioada analizată societatea a înregistrat rezultate negative din activitatea financiară.

• Rezultatul extraordinar

Rezultatul extraordinar sintetizează rezultatul concretizat în profit sau pierderi a unor operații de gestiune sau capital cu caracter excepțional. În acest caz nu avem astfel de operațiuni.

• 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 anii 2015 ÷ 2017 s-au obținut valori pozitive, iar la finele lunii August 2018 s-a înregistrat o valoare negativă.

Rezultatele nete obținute se prezintă astfel:

Rezultatul exercițiului/anul	2015	2016	2017	31.08.2018
Rezultatul din exploatare	73.414	90.108	370.877	-757.103
Rezultatul financiar	-69.327	-89.452	-159.284	-121.618
Impozitul pe profit și alte impozite asimilate	2.135	0	33.848	10.516
Rezultatul net al exercițiului	1.952	656	177.745	-889.237

În concluzie, se poate spune că, la finele perioadei analizate, rezultatele curente indică valoric o scădere a performanțelor financiare ale societății, datorată în principal diminuării veniturilor din exploatare. Concretizarea rezultatului activității în pierdere denotă faptul că societatea se confruntă cu o degradare economică și o lipsă de rentabilitate către 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 ÷ 9) putem observa:

* o majorare a activelor imobilizate:

31.12.2015	31.08.2018
2.051.828 Ron	2.398.559 Ron

* o creștere a stocurilor:

31.12.2015	31.08.2018
152.066 Ron	310.902 Ron

* o mărire a numerarului și a echivalentelor de numerar:

31.12.2015	31.08.2018
718.363 Ron	1.668.027 Ron

* o diminuare a creanțelor:

31.12.2015	31.08.2018
487.919 Ron	199.879 Ron

* o majorare a datoriilor totale ale societății:

31.12.2015	31.08.2018
2.990.810 Ron	4.743.286 Ron

Referitor la resursele societății se observă următoarele:

- valoarea netă a imobilizărilor are o evoluție oscilantă; acest lucru se datorează, pe de o parte, achizițiilor efectuate și pe de altă parte, înregistrării amortizărilor.
- rotația stocurilor, care exprimă numărul de înlocuiri (teoretice) ale stocurilor cu ajutorul cifrei de afaceri are valori peste limita normală de 6, ceea ce ne indică o situație pozitivă în această direcție;
- rotația creanțelor, care exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creanțelor în raport de cifra de afaceri are, în general, valori peste limita normală de 6, ceea ce ne sugerează că nu au fost probleme majore în ceea ce privește 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.

Valorile obținute ne sugerează probleme în ceea ce privește capacitatea de plată a facturilor, a datoriilor la buget etc; 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:

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

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

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 2015	An 2016	An 2017	31.08.2018
1.	$R_1 * 1,2 = \text{Activ circulant} / \text{Activ total} * 1,2$	0,478	0,398	0,562	0,571
2.	$R_2 * 1,4 = \text{Profit reinvestit (AF)} / \text{Activ total} * 1,4$	0,001	0,000	0,046	0,000
3.	$R_3 * 3,3 = \text{Profit brut} / \text{Activ total} * 3,3$	0,004	0,001	0,128	0,000
4.	$R_4 * 0,6 = \text{Capitaluri proprii} / \text{Datorii totale} * 0,6$	0,084	0,118	0,103	-0,021
5.	$R_5 * 0,999 = \text{Cifra de afaceri} / \text{Activ total} * 0,999$	0,746	0,947	0,812	0,678
6.	Funcția – scor Z	1,313	1,464	1,651	1,228

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 ca urmare, în principal, a datoriilor mari acumulate.

II.2. CAUZE CARE AU DUS LA APARIȚIA STĂRII DE INSOLVENȚĂ A DEBITOAREI ROMANIAN METAL COMPONENTS S.R.L. IAȘI

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

1. Acumularea de datorii (în valoare totală de 4.743.286 lei la 31.08.2018), a căror neplată la timp atrage după sine calcularea de majorări și penalități, îngreunând redresarea societății și ducând în final la dezechilibre financiare.

Datoriile societății debitoare la finele lunii august 2018 erau constituite astfel:

- credite bancare pe termen scurt:	576.772 lei
- alte împrumuturi și datorii asimilate	48.708 lei
- credite bancare pe termen lung:	710.751 lei
- datorii comerciale (furnizori):	1.292.141 lei
- personal salarii datorate:	70.162 lei
- alte datorii față de bugetul statului	1.051.262 lei
- obligații neachitate către bug. de stat, bug. asigurări soc., bug.local:	990.990 lei
- sume datorate asociaților:	2.500 lei

Societatea înregistrează la finele lunii August 2018 subvenții pentru investiții în sumă de 142.757 lei.

În concluzie, 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 că ar fi fost înregistrate în contabilitate.

Astfel, putem spune că neplata datoriilor este una dintre principalele cauze de instalare a stării de insolvență.

2. Neîncasarea la timp a creanțelor, rămânând sume de recuperat de 199.879 lei (valoare contabilă la 31.08.2018)

Creanțele de încasat de la finele lunii august 2018 erau constituite astfel:

- soldul contului 411 „Clienți“:	190.817 lei
- soldul contului 438 „Alte datorii și creanțe sociale“:	9.062 lei

Încasarea cu întârziere a creanțelor societății duce, de regulă, la imobilizări monetare, care afectează echilibrul financiar pe termen scurt al societății; urmărind evoluția descrescătoare a acestora spre sfârșitul perioadei analizate am putea concluziona că societatea a depus eforturi pentru recuperarea sumelor.

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

3. Stocuri. Conform datelor din Balanța de verificare de la 31.08.2018 în contabilitatea debitoare figurau stocuri în valoare de 310.902 lei, acestea fiind constituite astfel:

- materii prime:	158.727 lei
- produse finite:	152.082 lei
- ambalaje:	93 lei

De regulă, păstrarea pe o perioadă lungă de timp a unor stocuri necesită un spațiu pentru depozitare iar stocurile pot suferi unele uzuri, factori care influențează negativ desfășurarea activității unei societăți.

4. Neutilizarea sumelor acumulate în avansuri de trezorerie (în valoare de 1.648.378 lei la 31.08.2018), precum și insuficiența disponibilităților bănești din casierie și conturi bancare (în valoare totală de 19.649 lei la 31.08.2018) necesare pentru plata obligațiilor de plată scadente; neachitarea acestora a dus la dificultăți de ordin financiar și la agravarea situației financiare în care se află societatea.

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

III. MENȚIUNI CU PRIVIRE LA POSIBILITATEA REALĂ DE REORGANIZARE

În conformitate cu prevederile art. 132 alin. 1 din Legea privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, 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.

Administratorul judiciar a depus 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, în concluziile căruia a arătat faptul că debitoarea nu se încadrează în criteriile prevăzute la art. 38 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, și-a declarat intenția de reorganizare a activității pe baza unui plan de reorganizare, drept pentru care a propus continuarea perioadei de observație din procedura generală, în conformitate cu prevederile art. 92 alin. 1 din Legea nr. 85/2014.

Odată cu cererea de deschidere a procedurii de insolvență, reprezentanții societății debitoare au depus la dosarul cauzei și o descriere sumară a modalităților avute în vedere pentru reorganizarea activității S.C. Romanian Metal Components S.R.L., în conformitate cu prevederile art. 67 lit. h) din Legea nr. 85/2014, ce are în vedere:

- eficientizarea cheltuielilor și a procesului de producție,
- reducerea costurilor de fabricare a pieselor,
- atragerea de clienți noi,
- extinderea categoriei de produse oferite
- continuarea activităților curente de producere a accesoriilor și părților componente de matrițe necesare în industria sticlei;
- extinderea producției în domeniul realizării accesoriilor și componentelor necesare domeniilor petrolier, gaz li construcției de mașini.

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

IV. MENȚIUNI PRIVIND INCIDENȚA PREVEDERILOR ART. 169 DIN LEGEA NR. 85/2014 PRIVIND PROCEDURILE DE PREVENIRE A INSOLVENȚEI ȘI DE INSOLVENȚĂ

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.
Manager de caz, practician în insolvență, Lucian Andronic

[Redacted signature area]