

Judetul Iași

Secțiunea I - Profesioniști

1. Societatea MEGA EDILE IAȘI SRL, cod unic de înregistrare: 32623074

Raport privind cauzele și împrejurările care au condus la intrarea debitorului SC Mega Edile Iași SRL în procedură generală de insolvență

Nr.: 30/MEG/31.05.2019

1. Date privind dosarul: nr. dosar 2517/99/2019 (76/2019). Tribunalul Iași - Secția II civilă, Judecător sindic: Mițică Alexandru.

2. Arhiva/registratura instanței: Iași, str. Elena Doamna, 1 A, jud. Iași. Programul arhivei/registraturii instanței 09.00-13.00.

3.1. Debitor: SC Mega Edile Iași SRL

Cod de identificare fiscală CUI 32623074. sediul social: Mun. Iași, Bdul. Nicolae Iorga, nr. 10A, et. 2, camera 6, Jud. Iași. RC J22/1/2014.

3.2. Administrator special: Melinte Alina-Ana-Maria.

4. Creditori: -

5. Administrator judiciar: Alfa & Omega Insolv I.P.U.R.L. sediu: Mun. Iași, Zona Buna Vestire, str. Emil Honoriu nr. 1, Jud. Iași. Sediul procesual ales: Mun. Iași, str. Grigore Ureche, nr. 3, Bl. Gh. Șonțu, Demisol, Birou nr. 4, Jud. Iași. Număr de înscriere în tabloul practicienilor în insolvență RFO II 0641. Nume și prenume reprezentant administrator judiciar persoană juridică: Muraru Adriana.

6. Subscrisa: Alfa & Omega Insolv I.P.U.R.L., în calitate de administrator judiciar al debitorului SC Mega Edile Iași SRL conform Încheierii nr. 32 din data de 23.04.2019, pronunțată de Tribunalul Iași – Secția II civilă – Faliment, în dosarul nr. 2517/99/2019 (76/2019), în temeiul art. 58 coroborat cu art. 97 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, comunică spre publicare în BPI :

7. Raport privind cauzele și împrejurările care au condus la intrarea debitorului SC Mega Edile Iași SRL în procedură generală de insolvență nr. 30/MEG/31.05.2019.

8. Date despre procedură :

Prin Încheierea nr. 32 din data de 23.04.2019, pronunțată de Tribunalul Iași – Secția II civilă – Faliment, în dosarul nr. 2517/99/2019 (76/2019), instanța de judecată a admis cererea debitorului, iar în conformitate cu prevederile art. 71 alin.

1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitorului SC Mega Edile Iași SRL cu sediul în Mun. Iași, Bdul. Nicolae Iorga, nr. 10A, et. 2, camera 6, Jud. Iași, CUI 32623074, J22/1/2014.

În cauză a fost desemnat în calitate de administrator judiciar provizoriu practicianul în insolvență Alfa & Omega Insolv I.P.U.R.L., cu sediul profesional în Mun. Iași, Zona Buna Vestire, str. Emil Honoriu nr. 1, Jud. Iași, și sediul procesual ales în Mun. Iași, str. Grigore Ureche, nr. 3, Bl. Gh. Șonțu, Demisol, Birou nr. 4, Jud. Iași, reprezentat legal prin asociat coordonator practician în insolvență av. Muraru Adriana.

9. Date identificare societate debitoare :

Denumire societate: SC Mega Edile Iași SRL

Sediul social: Mun. Iași, Bdul. Nicolae Iorga, nr. 10A, et. 2, camera 6, Jud. Iași

Nr. înregistrare O.R.C. Iași: J22/1/2014

CUI: 32623074

Obiect principal de activitate: Cod CAEN 4120 – Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale.

Asociați :

Melinte Alina-Ana-Maria, persoană fizică, aport la capital: 45.200 Lei, număr părți sociale: 4.520, cota de participare la beneficii și pierderi: 100%

Administrator statutar :

Melinte Alina-Ana-Maria, persoană fizică.

Structura capitalului social :

-Capital social subscris și vărsat: 45.200 lei

-Număr părți sociale: 4.520

-Valoarea unei părți sociale: 10 lei.

Sedii secundare / puncte de lucru :

Adresă: Mun. Iași, Calea Chișinăului, nr. 132A, C65, parter, camera5, Jud. Iași.

10. Analiza situației economico-financiare a societății debitoare SC Mega Edile Iași SRL în perioada anterioară deschiderii procedurii :

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de ultimii trei ani de activitate. Analiza economico-financiară a situației patrimoniale în perioada 2016 - 2019 are la bază ca și sursă principală situațiile financiare anuale pentru anii 2016, 2017, 2018 și balanta de verificare de la data de 30.04.2019 ale SC Mega Edile Iași SRL

Pentru efectuarea analizei economico-financiare au fost folosite o serie de documente de sinteză contabilă pornind de la premisa că acestea reflectă o imagine corectă, clară și fidelă a activității economice, informațiile fiind preluate de la compartimentul financiar-contabil al debitoarei.

Evoluția principalilor indicatori este sintetizată în tabelul următor:

| Indicatori Bilantieri | Nr. crt. | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|--------------------------|----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Cifra de afaceri | 1 | 4093842 | 12210040 | 4977029 | 13648641 | 5424292 |
| Total venituri | 2 | 4097058 | 12296472 | 5056404 | 13783262 | 6105991 |
| Total cheltuieli | 3 | 3880272 | 12005608 | 5579598 | 13375484 | 7145525 |
| Profit brut | 4 | 216786 | 290864 | -523194 | 407778 | -1039534 |
| Impozit pe profit | 5 | 35379 | 46759 | 0 | 54599 | 0 |
| Profit net | 6 | 181407 | 244105 | -523194 | 353179 | -1039534 |
| Situatia neta | 7 | | | | | |
| Număr mediu de salariați | 8 | 15 | 17 | 22 | 26 | 25 |
| Total active fixe nete | 9 | 162697 | 1404674 | 1306954 | 1246682 | 1231445 |
| Active circulante | 10 | 1722960 | 3389303 | 2844649 | 4317974 | 4048231 |
| Total datorii | 11 | 1452074 | 2405630 | 3926561 | 3936451 | 4829350 |
| Capitaluri proprii | 12 | 293743 | 537848 | -70064 | 208608 | -910637 |

Din analiza indicatorilor bilanțieri se poate constata faptul că societatea, a înregistrat o cifră de afaceri în creștere în perioada analizată, adică a realizat o cifră de afaceri de 4093842 lei în anul 2016, o cifră de afaceri de 12210040 lei în anul 2017 și o cifră de afaceri de 13648641 în anul 2018, iar în perioada ianuarie-aprilie 2019 a realizat o cifra de afaceri de 5424292 lei, pentru realizarea căreia au fost alocate cheltuieli după cum urmează: în anul 2016 au fost alocate cheltuieli în sumă de 3880272 lei, în anul 2017 au fost alocate cheltuieli în sumă de 12005608 lei, în anul 2018 au fost alocate cheltuieli în sumă de 13375484 lei iar în perioada ianuarie - aprilie 2019 au fost alocate cheltuieli în suma de 7145525 lei. Societatea a obținut în anul 2016 un rezultat pozitiv în sumă de 181407 lei, în anul 2017 a obținut un rezultat pozitiv în suma de 244105, în anul 2018 a obținut un rezultat pozitiv în suma de 353179 lei, iar în perioada ianuarie – aprilie 2019 a obținut un rezultat negativ în suma de -1039534 lei ceea ce reflectă faptul că a folosit un capital de împrumut pentru obținerea rezultatelor financiare.

Analiza activului și pasivului patrimonial

| Denumire Indicatori | Nr. crt. | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|-------------------------------|----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| DATE BILANTIERE | | | | | | |
| Active Fixe Necorporale | 1 | 0 | 0 | 2247 | 2247 | 2247 |
| Active Fixe Corporale Nete | 2 | 162697 | 1394674 | 1304707 | 1228578 | 1213341 |
| Active Financiare | 3 | 0 | 10000 | 0 | 15857 | 15857 |
| Total Active Fixe Nete | 4 | 162697 | 1404674 | 1306954 | 1246682 | 1231445 |
| Active Circulante - din care: | 5 | 1722960 | 3389303 | 2844649 | 4317974 | 4048231 |
| Stocuri | 6 | 1274406 | 1729411 | 1815222 | 2759094 | 2828255 |
| Creante | 7 | 127306 | 1195403 | 808999 | 783448 | 1439805 |
| Disponibilitati Banesti | 8 | 321248 | 464489 | 220428 | 775432 | -219829 |
| ALTE Active Circulante | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cheltuieli în Avans | 10 | 0 | 14040 | 37141 | 197969 | 190359 |
| Total Activ Net | 11 | 1885657 | 4808017 | 4188744 | 5762625 | 5470035 |
| Capitaluri Proprii | 12 | 293743 | 537848 | -70064 | 208608 | -910637 |
| Imprumuturi Pe Termen Lung | 13 | 103237 | 1049760 | 937257 | 671767 | 232979 |
| Imprumuturi Pe Termen Scurt | 14 | 498000 | 0 | 220000 | 326230 | 220000 |
| Imprumuturi Totale | 15 | 601237 | 1049760 | 1157257 | 997997 | 452979 |

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

| Denumire Indicatori | Nr. crt. | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|-------------------------------|----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Capital Permanent | 16 | 396980 | 1587608 | 867193 | 880375 | -677658 |
| Datorii Curente | 17 | 1348837 | 1355870 | 2989304 | 3264684 | 4596371 |
| Alte Datorii Termen Lung | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Datorii Termen Lung | 19 | 103237 | 1049760 | 937257 | 671767 | 232979 |
| Capitalul Total Al Societatii | 20 | 1745817 | 2943478 | 3856497 | 4145059 | 3918713 |
| Total Datorii | 21 | 1452074 | 2405630 | 3926561 | 3936451 | 4829350 |
| Venituri în Avans | 22 | 139840 | 1864539 | 332247 | 1617566 | 1551322 |
| Total Pasiv | 23 | 1885657 | 4808017 | 4188744 | 5762625 | 5470035 |

Analiza structurii bilanțului a vizat analiza relativă a activelor societății, urmărind, astfel, o analiză a structurii activului, iar pe de altă parte, analiza structurii financiare adică datorii minus capitaluri proprii, respectiv aspectul central al analizei structurii pasivului. Pentru perioada de referință 2016 – 30.04.2019, valoarea elementelor structurale de activ, corespunzătoare resurselor controlate de entitatea în speță în vederea atragerii de beneficii economice viitoare, a înregistrat o evoluție ascendentă. Comparativ cu începutul perioadei de referință, la sfârșitul anului 2016 valoarea acestora a fost de 1.885.657 lei, la sfârșitul anului 2017 valoarea acestora a fost de 4.808.017 lei, la 30.06.2018 valoarea acestora a fost de 4.188.744 lei, la 31.12.2018 valoarea acestora a fost de 5.762.625 lei, la 30.04.2019 valoarea acestora a fost de 5.470.035 lei. Astfel, se poate constata faptul că pentru perioada analizată, activele au cunoscut o valoare oscilantă. Activele imobilizate reprezintă bunuri și valori care se utilizează o perioadă îndelungată (nu se consumă sau se înlocuiesc după prima utilizare), au o existență limitată în timp și se consumă în cadrul activității de exploatare. Acestea asigură baza materială și financiară a întreprinderii și ajută la obținerea de venituri pe toată durata lor de viață. Activele imobilizate se diferențiază în trei grupe: - Imobilizări necorporale, - Imobilizări corporale, - Imobilizări financiare. Activele imobilizate din cadrul societății debitoare sunt formate din imobilizări corporale, necorporale și financiare. Imobilizările necorporale (intangibile) sunt reprezentate de active necorporale adică, active identificabile nemonetar, fără suport material și sunt deținute pentru utilizare în procesul de producție sau furnizare de bunuri / servicii, pentru a fi închiriate terților sau în scop administrativ. Asemănător imobilizărilor corporale, acestea fac obiectul amortizării (în principiu) sau al provizionării, pentru constatarea depreciilor definitive, respectiv temporare. În cazul de față, societatea are înregistrate în situațiile financiare analizate imobilizări necorporale. Imobilizările corporale denumite și imobilizări materiale sau fixe, tangibile, sunt acele bunuri care sunt destinate să servească o perioadă îndelungată în activitatea unității patrimoniale și care participă la mai multe cicluri ale activității de exploatare. În structura imobilizărilor corporale se cuprind două mari grupe de imobilizări: terenuri și mijloace fixe (clădiri, mașini, utilaje și instalații de lucru, aparate și instalații de măsură, control reglare, mijloace de transport, imobilizări corporale în curs, etc.). În cazul societății debitoare valoarea netă a imobilizărilor corporale la 30.04.2019 este de 1.213.341 lei și sunt reprezentate de:

Mobilier și aparatura birotică, cu o valoare neta contabilă de 3060 lei

Instalații, echipamente, mijloace de transport cu o valoare netă contabilă de 1210281 lei

Activele circulante reprezintă a doua componentă importantă a activelor unei societăți, alături de cele imobilizate și constituie ansamblul elementelor patrimoniale care, luate individual, datorită destinației și naturii lor, nu au vocația să rămână durabil în întreprindere. Caracteristica activelor circulante de a putea fi înlocuite este compensată de reînnoirea continuă a operațiilor legate de aprovizionare, de producție și de comercializare a bunurilor și serviciilor. Această reînnoire antrenează o permanență continuă a unor componente ale activului circulant (stocuri, creanțe, etc.). Activele circulante deținute de societatea debitoare urmează o evoluție ascendentă pe parcursul celor trei ani analizați, iar în componența acestora se regăsesc stocuri, creanțe și disponibilități bănești. Stocurile reprezintă cantități de resurse materiale sau produse finite aflate într-un stadiu oarecare de fabricație, acumulate în depozitele de aprovizionare ale unităților economice într-un anumit volum și o anumită structură, pe o perioadă de timp determinată, în vederea unei utilizări ulterioare. Un management corect al acestora evită atât stocuri nevandabile cât și blocaje sau pierderi financiare datorate unor stocuri supradimensionate. Creanțele reprezintă valorile economice avansate temporar de către titularul de patrimoniu altor terțe persoane pentru care urmează să primescă un echivalent valoric, care poate fi reprezentat de o sumă de bani, de un serviciu sau de o lucrare. Creanțele înregistrate de societatea debitoare urmează o evoluție fluctuantă, înregistrând valoarea de 127.306 lei în anul 2016 și valoarea mult mai crescută în ultimul interval de timp, în cuantum de 1.439.805 lei.

Structural la data de 30.04.2019 creanțele înregistrate de societate sunt reprezentate de:

- clienți – 1.374.258 lei
- Avansuri acordate furnizorilor – 35.000 lei
- debitori diversi – 11.650 lei
- bugetul de stat – 18.897 lei

Disponibilitățile bănești ale unei întreprinderi reprezintă totalitatea mijloacelor bănești aflate în posesia acestuia la un moment dat.

Disponibilitățile bănești deținute de societatea debitoare urmează o evoluție oscilantă în perioada analizată după cum urmează:

- 31.12.2016 – disponibil în casă și conturi la bănci = 321.248 lei
- 31.12.2017 – disponibil în casă și conturi la bănci = 464.489 lei

- 30.06.2018 – disponibil în casă și conturi la bănci = 220.428 lei

- 31.12.2018 - disponibil în casă și conturi la bănci = 775.432 lei

- 30.04.2019 - disponibil în casă și conturi la bănci = -219.829 lei

Capitalul social subscris și integral vărsat înregistrază valoarea de 45.200 lei, este privat, subscris și vărsat, divizat în 4520 părți sociale a câte 10 lei fiecare, repartizat asociatului unic Melinte Alina Ana Maria.

Capitalurile proprii (activul net) reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei persoane juridice, după deducerea tuturor datoriilor. Sunt incluse în categoria mai amplă a capitalurilor permanente, exprimând pasivul intern al întreprinderii.

Capitalurile permanente reprezintă ansamblul capitalurilor aflate la dispoziția întreprinderii care se caracterizează prin stabilitate și durabilitate (fonduri proprii, datorii pe termen lung). Altfel spus, reprezintă sursele de finanțare utilizate de o întreprindere, de o manieră permanentă, durabilă.

Ele trebuie să finanțeze toate valorile imobilizate și partea structurală (cvasipermanența) a necesarului de fond de rulment (activul circulant de exploatare diminuat cu datoriile de exploatare).

În cazul de față acestea urmează o evoluție oscilantă pe parcursul perioadei analizate, fiind influențate de evoluția datoriilor pe termen mediu și lung înregistrate de societatea debitoare.

Datoriile pe termen mediu și lung reprezintă sume ce trebuiesc plătite într-o perioadă mai mare de un an și cuprind datorii financiare pe termen lung (împrumuturi pe termen lung) și alte datorii pe termen lung, care se referă la partea pe termen lung a datoriilor privind bunurile achiziționate prin contracte de locație – finanțare, leasing, venituri anticipate, etc.

Datoriile pe termen scurt sunt implicate de ciclul de exploatare și cuprind furnizorii și efectele de plătit, datoriile și cheltuielile de plătit, referitoare la salarii și impozite, dividende de plătit, avansuri primite de la clienți și alte datorii pe termen scurt.

Datoriile pe termen scurt ale societății debitoare urmează o evoluție ascendentă, iar la sfârșitul intervalului sunt reprezentate de datorii față de: - furnizori – 3.579.139 lei; - salarii și asimilate – 14.239 lei; - bugetul de stat – 682.993 lei; - credite bancare pe termen scurt – 220.000 lei.

Situația contului de profit și pierdere a constituit baza aprecierii performanțelor economico-financiare a societății pe seama marjelor de acumulare, denumite solduri interimare de gestiune. Dinamica soldurilor interimare de gestiune, respectiv contribuția lor asupra rezultatelor parțiale economico-financiare a activității societății au fost în perioada de referință astfel:

Analiza contului de profit și pierdere

| Denumirea indicatorilor | | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|----------------------------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Venituri Din Exploatare - Total | | 4093842 | 12215141 | 4977029 | 13648711 | 5473349 |
| 1 | Cifra de afaceri neta | 4093842 | 12210040 | 4977029 | 13648641 | 5424292 |
| 1.1 | Producția vanduta(ct.701+702+704+705+706+708) | 4069339 | 12186979 | 4787818 | 12970389 | 5416000 |
| 1.2 | Venituri din vanzarea marfurilor(ct.707) | 24503 | 23061 | 189211 | 678252 | 8292 |
| 1.3 | Reduceri comerciale acordate(ct.709) | | | | | |
| 2 | Venit. af. costului productiei în curs de executie (ct711+712) | | | | | |
| 3 | Prod realizata de entitate pt scopuri poprii și capitalizata(ct 722) | | | | | |
| 4 | Alte venituri din exploatare (ct.758+7417-7815) | | 5101 | | 70 | 49057 |
| Cheltuieli De Exploatare - Total | | 3878291 | 11933828 | 5561117 | 13330161 | 7126522 |
| 1 | Chelt. cu materiile prime și mat. consumabile(ct601+602) | 187182 | 4776802 | 2599553 | 6748393 | 5005744 |
| 2 | Alte chelt. materiale(ct603+604+606+608) | 530880 | 896762 | 10862 | 33162 | 22539 |
| 3 | Alte chelt. externe(cu energie și apa)(ct.605) | 1660 | 394 | 23173 | 38303 | 6020 |
| 4 | Chelt. privind marfurile(ct.607) | 697 | 25878 | 549265 | 1533820 | 206580 |
| 5 | Reduceri comerciale primite(ct.609) | | | | | |
| 6 | Chelt. cu personalul | 237484 | 243867 | 209544 | 515380 | 307254 |
| 6.1 | Salarii și indemnizatii(ct641+642+643+644) | 193053 | 198364 | 204932 | 502615 | 302343 |
| 6.2 | Chelt.cu asigurarile și | 44431 | 45503 | 4612 | 12765 | 4911 |

| Denumirea indicatorilor | | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|--|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| | protectia sociala(ct.645+646) | | | | | |
| 7 | Ajustari de val.privind imobil.corporale și necorporale, circulante | 30011 | 54903 | 93115 | 175515 | 65330 |
| 7.1 | Cheltuieli(ct.6811+6813+654) | 30011 | 54903 | 93115 | 175515 | 65330 |
| 7.2 | Venituri(ct.7813) | | | | | |
| 8 | Alte cheltuieli de exploatare | 2890377 | 5935222 | 2075605 | 4285588 | 1513055 |
| 8.1 | Chelt.privind prestatiile externe(ct.611+612+613+623+624+625+626+627+628) | 2884254 | 5929496 | 2042950 | 4146301 | 1360263 |
| 8.2 | Cheltuieli cu alte taxe și impozite (ct.635+6586) | 389 | 3185 | 14271 | 29207 | 36549 |
| 8.3 | Alte cheltuieli(ct.651+6581+6582+6583+6584+6588) | 5734 | 2541 | 18384 | 110080 | 116243 |
| Profitul Sau Pierderea Din Exploatare: | | | | | | |
| - | Profit | 215551 | 281313 | | 318550 | |
| - | Pierdere | | | 584088 | | 1653173 |
| Venituri Financiare | | 3216 | 81331 | 79375 | 134551 | 632642 |
| 1 | Venituri din dobanzi (ct.766) | 1 | 154 | 826 | 1298 | 116 |
| 2 | Alte venituri financiare(ct.762+764+765+767+768) | 3215 | 81177 | 78549 | 133253 | 632526 |
| Cheltuieli Financiare | | 1981 | 71780 | 18481 | 45323 | 19003 |
| 1 | Cheltuieli privind dobanzile(ct.666) | 1639 | 8381 | 18459 | 43967 | 19003 |
| 2 | Alte chelt. Financiare(ct.663+664+665+667+668) | 342 | 63399 | 22 | 1356 | |
| Profitul Sau Pierderea Financiara: | | | | | | |
| - | Profit | 1235 | 9551 | 60894 | 89228 | 613639 |
| | Pierdere | | | | | |
| Profitul Sau Pierderea Curenta | | | | | | |
| | Profit | 216786 | 290864 | | 407778 | |
| | Pierdere | | | 523194 | | 1039534 |
| Venituri Totale | | 4097058 | 12296472 | 5056404 | 13783262 | 6105991 |
| Cheltuieli Totale | | 3880272 | 12005608 | 5579598 | 13375484 | 7145525 |
| Profitul Sau Pierderea Bruta | | | | | | |
| | Profit | 216786 | 290864 | | 407778 | |
| | Pierdere | | | 523194 | | 1039534 |
| Impozitul Pe Profit(CT.691) | | 35379 | 46759 | 0 | 54599 | 0 |
| Profitul Sau Pierderea Neta A Perioadei De Raportare | | | | | | |
| | Profit | 181407 | 244105 | | 353179 | |
| | Pierdere | | | 523194 | | 1039534 |

Cifra de afaceri - în contul de profit și pierdere se înscrie cifra de afaceri netă, care cuprinde sumele provenite din vânzarea de bunuri și prestarea de servicii din activitatea curentă a firmei, după scăderea reducerilor comerciale, a taxei pe valoarea adăugată și a altor impozite și taxe aferente. Scopul analizei cifrei de afaceri este: identificarea tipurilor de venituri din activitatea de bază a firmei și evoluția acestor venituri în timp. În cazul societății SC Mega Edile Iași SRL cifra de afaceri este realizată preponderent din venituri din lucrari executate. Veniturile din lucrarile executate însumează în perioada ianuarie –aprilie 2019 valoarea totală de 4.195.886 lei. Cifra de afaceri urmează o evoluție oscilantă. Activitatea din exploatare prezintă o importanță însemnată în cadrul analizei pe baza contului de profit și pierdere indiferent de specificul activității. Gestiunea activității de exploatare trebuie să aibă ca finalitate un volum preponderent de rezultat din exploatare pozitiv (profit) în rezultatul net al exercițiului și să asigure lichidități pentru întreprindere. Veniturile din exploatare cuprind veniturile din vânzarea produselor, lucrărilor executate sau serviciilor prestate, venituri din producția stocată, venituri din producția imobilizată, venituri din subvenții de exploatare, alte venituri din exploatare. În cazul debitoarei veniturile de exploatare urmează o evoluție oscilanta pe parcursul perioadei analizate, iar la sfârșitul anului 2018, acestea sunt reprezentate în mare parte de venituri din lucrari executate,

reprezentând 95.03 % din totalul veniturilor din exploatare. În cazul societății având în vedere domeniul principal de activitate, veniturile din lucrări executate reprezintă principalele venituri realizate, astfel ponderea veniturilor din lucrări executate în totalul veniturilor este de 99.32 % în anul 2016, de 99.11% în anul 2017 și de 94.10 % în anul 2018. Cheltuielile pentru exploatare reprezintă totalul cheltuielilor generate de desfășurarea activității societății debitoare. Acestea urmează o evoluție asemănătoare veniturilor din exploatare. La sfârșitul intervalului cheltuielile de exploatare generate de desfășurarea activității sunt formate din:

- cheltuieli privind mărfurile,
- cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile,
- cheltuieli cu energia și apa
- cheltuieli cu alte impozite taxe și vărsăminte asimilate,
- cheltuieli cu personalul,
- cheltuieli cu amortizările și provizioanele,
- alte cheltuieli de exploatare.

Cheltuielile privind mărfurile sunt reprezentate de descărcarea de gestiune a mărfii vândute. Cheltuielile cu materii prime și materiale consumabile sunt reprezentate de cheltuieli privind consumul de materii prime, materiale, combustibili, costul de achiziție al obiectelor de inventar consumate, al materialelor nestocate și urmează o evoluție ascendentă pe parcursul perioadei analizate. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate, au o pondere redusă în totalul cheltuielilor din exploatare. Cheltuieli cu personalul sunt reprezentate de cheltuieli cu salariile și indemnizațiile și de cheltuieli cu asigurările și protecția socială. Aceste cheltuieli urmează o evoluție oscilantă în perioadele analizate. Cheltuieli cu amortizările și provizioanele sunt reprezentate de cheltuielile aferente amortizării imobilizărilor corporale deținute de societatea debitoare și urmează o evoluție oscilantă pe fondul modificării valorilor imobilizărilor.

Alte cheltuieli de exploatare sunt formate structural din:

- cheltuieli cu întreținerea și reparațiile,
- cheltuieli cu redevențe, locații de gestiune și chiriile,
- cheltuieli cu primele de asigurare,
- cheltuieli privind comisioanele și onorariile,
- cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate,
- cheltuieli cu transportul de bunuri și personal,
- cheltuieli cu deplasări, detașări și transferuri,
- cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații,
- cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate,
- alte cheltuieli cu serviciile executate de terți,
- alte cheltuieli de exploatare (despăgubiri, amenzi, penalități; donații și subvenții acordate, cheltuieli privind activele cedate și alte operațiuni de capital și alte cheltuieli de exploatare).

Rezultatul din exploatare urmează o traiectorie descendentă în perioada analizată după cum urmează:

| Specificatie | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Rezultatul din exploatare | 215.551 | 281.313 | -584.088 | 318.550 | -1.653.173 |

Activitatea financiară a debitoarei este reprezentată de veniturile și cheltuielile constând în dobânzi bancare, diferențe de curs valutar și sconturi obținute.

Veniturile financiare sunt prezente pe toată perioada analizată, urmează o evoluție oscilantă, fiind reprezentate de:

- veniturile din dobânzi încasate aferente conturilor curente,
- alte venituri financiare reprezentate de: venituri din diferențe de curs valutar și venituri din sconturi obținute.

Cheltuielile financiare urmează o evoluție oscilantă, creșterea acestora fiind influențată de creditele bancare contractate de societate. În ultima perioada analizată, la data de 30.04.2019, aceste cheltuieli sunt în cuantum de 19.003 lei, adică 0.27% din totalul cheltuielilor, iar structural sunt reprezentate de cheltuieli privind dobanzile. Rezultatul financiar înregistrează profit pe tot parcursul perioadei analizate ca urmare a faptului că veniturile financiare sunt avansate de cheltuielile financiare și influențează în sens pozitiv rezultatul brut al exercițiului.

| Specificatie | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Rezultatul financiar | 1.235 | 9.551 | 60.894 | 89.228 | 613.639 |

Rezultatul brut al exercițiului reprezintă diferența dintre suma veniturilor din exploatare și a celor financiare și suma cheltuielilor de exploatare și financiare. În cazul societății debitoare acesta înregistrează profit în anii 2016, 2017 și 2018 și pierderi în 2019.

Rezultatul net al exercițiului este rezultatul determinat pe baza relației: Rezultat net = Rezultat brut – Cheltuieli cu impozitul pe profit (cont 691).

În cazul de față rezultatul net al exercițiului urmează o evoluție oscilantă și înregistrează valori în sfera negativului în ultima perioada analizată.

| Specificatie | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Rezultatul net | 181.407 | 244.105 | -523.194 | 353.179 | -1.039.534 |

2) Analiza rezultatelor

a) Marja comercială

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

MC=Venituri din vânzarea mărfurilor-Cheltuieli privind mărfurile

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| MC | 23806 | -2817 | -360054 | -855568 | -198288 |
| VM | 24503 | 23061 | 189211 | 678252 | 8292 |
| ChM | 697 | 25878 | 549265 | 1533820 | 206580 |

În primul rând, marja comercială atașată fiecărei vânzări *trebuie să aibă o valoare pozitivă*, altfel semnifică pierderi. Marja comercială a oricărei vânzări *trebuie să fie suficient de mare* astfel încât să acopere costurile directe de suport ale vânzării (promovare produse, stocare, distribuție etc) și costurile indirecte de suport ale firmei (management general, activități administrative).

b) Producția exercițiului

PE=Producția vândută +/- Producția stocată +Producția imobilizărilor

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| PE | 4069339 | 12186979 | 4787818 | 12970389 | 5416000 |
| PV | 4069339 | 12186979 | 4787818 | 12970389 | 5416000 |
| PS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Producția exercițiului (Pex) este indicatorul valoric utilizat pentru dimensionarea întregii activități desfășurate de întreprindere în cursul unui exercițiu. Ea se compune din bunurile și serviciile produse de întreprindere indiferent de destinația acestora, respectiv vânzare, stocare sau imobilizare. Producția exercițiului (Pex) ca sold intermediar de gestiune caracterizează volumul valoric global al activității întreprinderii și este suma producției vândute (Pv) cu producția stocată (Ps) și producția imobilizată (Pi).

c) Valoarea adăugată

VA= Marja comerciala + Producția exercițiului - Cheltuieli Externe

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| VA | 483435 | 578167 | -267158 | 1038582 | -1293097 |
| MC | 23806 | -2817 | -360054 | -855568 | -198288 |
| PE | 4069339 | 12186979 | 4787818 | 12970389 | 5416000 |
| Cheltuieli externe | 3609710 | 11605995 | 4694922 | 11076239 | 6510809 |

Cheltuieli externe =cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile + alte cheltuieli materiale+ alte cheltuieli din afară, energie și apa + cheltuieli privind prestațiile externe+ cheltuieli cu despăgubirile și activele cedate.

d) Excedentul brut din exploatare

EBE= Valoarea adăugată + Subvenții din exploatare- Impozite și taxe - Cheltuieli cu personalul și protecția socială

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| EBE | 245562 | 331115 | -490973 | 493995 | -1636900 |
| VA | 483435 | 578167 | -267158 | 1038582 | -1293097 |
| SE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IMP+T | 389 | 3185 | 14271 | 29207 | 36549 |
| Ch.PPS | 237484 | 243867 | 209544 | 515380 | 307254 |

Excedentul brut din exploatare măsoară excedentul/deficitul degajat de activitatea de exploatare. Este o sursă potențială de autofinanțare și de remunerare a creditorilor, a statului și a acționarilor. Deoarece nu este influențat de metoda de amortizare și de norma de impozitare, poate fi utilizat în comparațiile dintre societăți, în speță valoarea acestuia negativă relevă faptul că societatea nu retribue acționarii.

3) Analiza lichidității și solvabilității

a) Lichiditatea globală %

Lg=Active circulante/Datorii curente

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Lg | 1.28 | 2.50 | 0.95 | 1.32 | 0.88 |
| AC | 1722960 | 3389303 | 2844649 | 4317974 | 4048231 |
| DC | 1348837 | 1355870 | 2989304 | 3264684 | 4596371 |

O valoare bună pentru acest indicator, trebuie să înregistreze valori de peste 100%. În cazul nostru se observă o degradare a indicatorului fără a avea o lichiditate imediată pentru plata creditorilor.

b) Lichiditatea imediată %

Li=Trezorerie/Datorii pe termen scurt

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Li | 0.33 | 1.22 | 0.34 | 0.48 | 0.27 |
| T= AC-Stocuri | 448554 | 1659892 | 1029427 | 1558880 | 1219976 |

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| DC | 1348837 | 1355870 | 2989304 | 3264684 | 4596371 |
| Stocuri | 1274406 | 1729411 | 1815222 | 2759094 | 2828255 |

Lichiditatea imediată este indicatorul care măsoară capacitatea firmei, la un moment dat, de a-și acoperi datoriile pe termen scurt cu ajutorul disponibilităților bănești proprii pe care le are la dispoziție. Lichiditatea imediată ar fi bine să fie minimum 0,25 dar în funcție de domeniul de activitate al firmei și de conjunctura mediului de afaceri această valoare poate fi reconsiderată.

c) Solvabilitatea patrimonială %

Sp=Capitaluri proprii/Total pasiv

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Sp | 0.16 | 0.11 | -0.02 | 0.04 | -0.17 |
| CP | 293743 | 537848 | -70064 | 208608 | -910637 |
| TP | 1885657 | 4808017 | 4188744 | 5762625 | 5470035 |

Solvabilitatea evidențiază capacitatea societății de a face față scadențelor pe termen lung și mediu și depinde de mărimea acestor datorii și de costul îndatorării. Prin urmare, în măsura în care activul real este suficient ca să îi permită plata tuturor datoriilor, societatea este solvabilă. Astfel, solvabilitatea urmărește capacitatea acesteia de a-și achita obligațiile totale din resurse totale, pe baza acestui indicator putându-se evalua riscul incapacității de plată pe termen lung. Se apreciază că acest indicator este pozitiv când se apropie de 100%, în cazul de față există o deteriorare a solvabilității patrimoniale.

d) Rata solvabilității generale %

RSg=Total Activ/Datorii curente

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| RSg | 1.40 | 3.55 | 1.40 | 1.77 | 1.19 |
| TA | 1885657 | 4808017 | 4188744 | 5762625 | 5470035 |
| DC | 1348837 | 1355870 | 2989304 | 3264684 | 4596371 |

Rata solvabilității generale reflectă capacitatea unei întreprinderi de a face față tuturor scadențelor sale, pe termen scurt cât și pe termen mediu și lung.

4) Analiza rentabilității și potențialului de creștere

a) Rentabilitatea economică

RE = Excedentul brut din exploatare /total activ %

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| RE | 0.13 | 0.07 | -0.12 | 0.09 | -0.30 |
| EBE | 245562 | 331115 | -490973 | 493995 | -1636900 |
| TA | 1885657 | 4808017 | 4188744 | 5762625 | 5470035 |

Măsoara performanța activului societății. Valorile în scădere scot în evidență faptul că activul societății, atât cel imobilizat cât și cel circulant, are o performanță foarte scăzută și nu produce venituri la nivelul pentru care a fost creat.

b) Rentabilitatea financiară

RF = Rezultatul curent /capitaluri proprii %

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| RF | 0.74 | 0.54 | - | 1.95 | - |
| RC | 216786 | 290864 | -523194 | 407778 | -1039.534 |
| CP | 293743 | 537848 | -70064 | 208608 | -910.637 |

Măsoara capacitatea surselor proprii pe termen lung de a obține profit. De aici reiese faptul că decizia de gărire a noi surse de venituri și soluția vânzării unor active sunt oportune și foarte necesare pentru redresarea financiară.

5) Ratele de rentabilitate

a) Gradul de îndatorare

G.I. = Total datorii / Total activ %

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| G.I. | 0.77 | 0.50 | 0.94 | 0.68 | 0.88 |
| TD | 1452074 | 2405630 | 3926561 | 3936451 | 4829350 |
| TA | 1885657 | 4808017 | 4188744 | 5762625 | 5470035 |

Este un indicator general al îndatorării și calculează proporția în care activul total este finanțat din alte surse decât cele proprii, cum sunt credite, furnizori, datorii la stat. Indicatorul este inversul solvabilității patrimoniale și poate avea valori mai mici sau egale cu 1. 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, situație alarmantă în cazul de față.

b) Rata autonomiei financiare

RAF = Capital propriu / Capital permanent %

| INDICATORI | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| RAF | 0.74 | 0.34 | -0.08 | 0.24 | - |
| CPR | 293743 | 537848 | -70064 | 208608 | -910.637 |
| CPM | 396980 | 1587608 | 867193 | 880375 | -677658 |

Acest indicator exprimă independența financiară a societății. Creșterea ponderii capitalului propriu al societății în pasivul bilanțier, are efecte benefice asupra autonomiei financiare totale, astfel cu cât capitalurile proprii sunt mai mari cu atât mai puțin societatea apelează la credite pentru finanțarea investițiilor. Prin demararea măsurilor cuprinse în planul de reorganizare se va ameliora valoarea capitalurilor proprii și prin acest indicator și valoarea ratei autonomiei financiare.

11. Analiza riscului de faliment – Modelul Altman

Acest model cuprinde cinci variabile considerate a fi cele mai reprezentative substări financiare ale unei companii. Conform literaturii de specialitate, cu ajutorul acestui model se pot prevedea aproximativ 75% din falimentele unor firme cu aproximativ doi ani înainte de producerea acestor. Astfel, Modelul Altman presupune determinarea funcției scor, alcătuită pe baza a cinci rate ponderate după cum urmează:

$$Z = 1,28 * X1 + 1,4 * X2 + 3,3 * X3 + 0,6 * X4 + 0,999 * X5$$

unde indicatorii financiari utilizați sunt următorii:

X1 = Capital circulant / Active totale; X1 reprezintă o măsură a flexibilității financiare. În mod obișnuit, dacă o firmă prezintă pierderi consistente, va avea fondul de rulment descrescător față de activele totale.

X2 = profit reinvestit / Active totale; X2 reprezintă rata autofinanțării activelor totale. Profitul reinvestit reprezintă suma totală a profiturilor reinvestite pe durata întregă a vieții firmei. Astfel, vârsta firmei este implicit luată în considerare în această rată. De exemplu o firmă tânără va avea o valoare scăzută la această rată, deoarece nu a avut timp să cumuleze profituri. S-ar putea argumenta că firmele tinere sunt dezavantajate de această metodă, pentru că probabilitatea ca ele să fie clasificate ca falimentare este mai mare decât a firmelor mai în vârstă. Însă Altman consideră că acest lucru se adevărește în practică, incidența falimentelor fiind mult mai mare în primii cinci ani ai funcționării firmelor.

X3 = Profitul înainte de plata dobânzilor și a impozitelor / Active totale - unde Profitul înainte de plata dobânzilor și a impozitelor = rezultatul brut al exercițiului + cheltuielile cu dobânzile bancare.

Această rată reprezintă măsura rentabilității resurselor avansate. Este considerată corespunzătoare studiilor privind eșecurile firmelor pentru că, într-un final, existența firmei se bazează pe capacitatea activelor de a produce câștig.

X4 = Valoarea de piață a capitalului / Împrumuturi pe termen mediu și lung; X4 exprimă măsura în care datoriile firmei sunt acoperite de valoarea de piață a capitalului social.

Arată cât poate scădea valoarea activelor firmei fără ca datoriile să depășească valoarea reală a activelor și firma să devină insolubilă.

X5 = Cifra de afaceri / Active totale; X5 indică măsura în care activele contribuie la obținerea veniturilor, adică intensitatea utilizării activelor.

Această rată este foarte importantă deoarece, utilizată individual, este cea mai puțin semnificativă. Însă, datorită relației sale unice cu celelalte variabile din model, aceasta se află pe locul al doilea în ceea ce privește contribuția sa la capacitatea globală de discriminare a modelului.

În funcție de valorile funcției scor, societățile pot fi clasificate astfel:

- nivelul I: firme solvabile ($Z > 3$)

- nivelul II: firme cu dificultăți financiare temporare, care pot fi remediate dacă se aplică strategia adecvată situației ($1,8 < Z < 3$)

- nivelul III: firme falimentare ($Z < 1,8$)

| Denumire indicator | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2018 | 30.04.2019 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Flexibilitatea firmei (X1) | 0.91 | 0.70 | 0.68 | 0.75 | 0.74 |
| Rata autofinanțării activelor totale (X2) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rata rentabilității totale(X3) | 0.12 | 0.06 | -0.12 | 0.08 | -0.19 |
| Capacitatea de îndatorare(X4) | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.07 | 0.19 |
| Randamentul activului(X5) | 2.17 | 2.54 | 1.19 | 2.37 | 0.99 |
| Z | 3.73 | 3.63 | 1.69 | 3.63 | 1.42 |

În cazul debitorului SC Mega Edile Iași SRL în urma analizei funcțiilor scor, ce se bazează în principal pe eficiența utilizării activului, se constată că, societatea întâmpină dificultăți financiare, încadrându-se în anul 2019 la nivelul II "Firme falimentare" ($Z < 1,8$).

12. Concluzii privind cauzele și împrejurările care au determinat insolvența debitorului SC Mega Edile Iași SRL

Din cele prezentate și din analiza documentelor existente și puse la dispoziția administratorului judiciar, se poate observa că insolvența debitoare se datorează, în special unor cauze obiective externe societății și care în contextul general al evoluției societății în ultimii trei ani de activitate în domeniul în care își circumscrie activitatea, menționăm

principalele cauze ale stării falimentare:

- Utilizarea cu eficiență redusă a resurselor deținute și gestionarea inadecvată a structurii costurilor
- Volumul ridicat al costurilor de exploatare și financiare înregistrate în perioada analizată a determinat înregistrarea unor rezultate negative în perioada analizată. Se consideră a a existat o necorelație între valoarea în creștere a cheltuielilor în perioada analizată și diminuarea cifrei de afaceri
- Finanțarea activității curente se realizează în mod preponderent pe baza finanțării străine a activului asigurată de terțe persoane, în raport cu titularul de patrimoniu, adică resurse atrase prin credite reflectate în totalul datoriilor, dovadă a acestui fapt și ponderea ridicată pe care o înregistrează valoarea finanțării străine în valoarea totală a pasivului societății
- Dezechilibre financiare pe termen scurt și pe termen lung determinate de termenele de lichiditate ale creanțelor și exigibilitatea datoriilor
- Dezechilibre financiare induse de finanțarea imobilizărilor pe seama datoriilor pe termen scurt și nu pe seama resurselor generate de capitaluri proprii
- Dezechilibru financiar pe termen scurt generat de insuficiența finanțării ciclice din resursele ciclice, respectiv a cheltuielilor aferente exploatarei din excedentele exploatarei ca urmare a insuficienței de acoperire a utilizărilor ciclice pe seama datoriilor ciclice
- Lichiditate redusă în raport cu nivelul datoriilor și acumularea continuă a datoriilor față de bugetul de stat și bugetele fondurilor speciale și a furnizorilor și a prestatorilor de servicii, a influențat direct asupra solvabilității debitoarei și a autonomiei financiare a acesteia
- Lichiditatea financiară, ca indicator al capacității entității de a rambursa datoriile pe termen scurt, are un nivel foarte scăzut pe toată perioada analizată, debitaorea nereușind să facă față datoriilor exigibile, influențând direct asupra rezultatelor financiare a cuprinderii în costuri a majorărilor de întârziere și a penalităților calculate pentru neplata în termen a obligațiilor debitoarei la bugetul de stat și bugetele fondurilor speciale și în special a retribuirii colaboratorilor care au ajuns să fie în mărime absolută mai mari decât cifra de afaceri realizată într-un an
- Influența directă asupra rezultatelor financiare a cuprinderii în costuri a cheltuielilor care concură la realizarea venitului
- Menținerea unui fond de rulment și necesar de fond de rulment negativ a determinat un dezechilibru financiar, valoarea negativă a indicatorului indică faptul că întreprinderea, pe termen lung, se va confrunta cu un decalaj nefavorabil între lichiditatea stocurilor și a creanțelor și exigibilitatea datoriilor de exploatare
- Intervenția blocajului financiar susținut și de contextul economic nefavorabil, a generat în piața pe care activează debitorul o contracturare a acestui tip de servicii oferite, fapt ce a condus la creșterea continuă a datoriilor comparativ cu veniturile obținute, a căror quantum s-a aflat într-un declin total
- Necorelarea fondului de comerț (poate fi definit ca un ansamblu de bunuri mobile și imobile, corporale și necorporale pe care un comerciant le afectează desfășurării unei activități comerciale, în scopul atragerii clientelei și implicit obținerii de profit) cu fondul comercial. Astfel, goodwillul fiind negativ în condițiile cu cerința pieței de rentabilitate, fiind o activitatea cu un obiect de activitate adresat unui anumit grup țintă în speță „Comerț cu ridicata al altor bunuri de uz gospodăresc” se dovedește o afacere nerentabilă întrucât portofoliul fiind specializat și nu diversificat, fără vreo vină din partea întreprinzătorului în condițiile date de cerința pieței eterogene și fluctuantă în perioada de criză economică profundă și concurența nelocală
- Insuficiența activității de exploatare în a genera excedent de exploatare pentru asigurarea desfășurării activității în condițiile de independență financiară
- Incapacitatea societății de a avea prin activitatea curentă un potențial financiar rentabil în măsură să remunereze efortul economic – financiar de atragere de rezultate rentabile economice

13. Posibilitatea reală de reorganizare efectivă a activității debitorului SC Mega Edile Iași SRL

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. Administratorul judiciar a depus la dosarul cauzei Raportul întocmit în conformitate cu prevederile art. 58 coroborat cu art. 92 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, în concluziile căruia a arătat faptul că debitaorea 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 din Legea nr. 85/2014. Concomitent cu cererea de deschidere a procedurii de insolvență, reprezentantul statutar al debitorului a depus la dosarul cauzei descrierea sumară a modalităților avute în vedere pentru reorganizarea activității debitoarei, în conformitate cu prevederile art. 67 al. 1 lit. h din Legea nr. 85/2014. Având în vedere cele prezentate, din documentele puse la dispoziție și analizate, considerăm că, în prezenta cauză, s-ar putea efectua o reorganizare a activității debitoarei SC Mega Edile Iași SRL, condiționat de îndeplinirea prevederilor art. 132 din Legea nr. 85/2014. În eventualitatea depunerii unui plan de reorganizare, administratorul judiciar își exprimă disponibilitatea și suportul în ducerea la îndeplinire a măsurilor preconizate și propuse prin plan.

14. Concluzii privind persoanele cărora le-ar fi imputabilă apariția stării de insolvență a debitorului SC Mega Edile Iași SRL

Din analizele efectuate până în prezent, administratorul judiciar a ajuns la concluzia că insolvența debitorului se datorează unor cauze obiective și majoritatea externe societății. Până la data întocmirii prezentului raport nu au fost identificate persoane cărora le-ar fi imputabilă apariția stării de insolvență a debitorului, astfel încât la cererea

administratorului/lichidatorului judiciar, judecătorul sindic să poată dispune ca o parte a pasivului debitorului, persoană juridică, ajuns în stare de insolvență, să fie suportată de membrii organelor de conducere și/sau supraveghere din cadrul societății, sau de orice altă persoană care a cauzat starea de insolvență a debitorului. În măsura în care, în perioada imediat următoare, vor interveni informații sau elemente noi care să ducă la schimbarea acestei concluzii, administratorul judiciar va acționa în consecință, completând analiza de față sau formulând acțiunile în justiție care se vor impune.

15. Având în vedere cele arătate mai sus vă solicităm în mod respectuos să luați act de depunerea la dosarul cauzei a prezentului raport privind cauzele și împrejurările care au condus la insolvența societății SC Mega Edile Iași SRL așa cum a fost întocmit de către administratorul judiciar desemnat în prezenta cauză.

Administrator judiciar Alfa & Omega Insolv I.P.U.R.L
Practician în insolvență Muraru Adriana

*

[Redacted content]