

**CĂTRE,**

**TRIBUNALUL BIHOR**

**Număr dosar: 6290/111/2013**

**Debitor: S.C. ARAMIS GLOBAL SRL**

**RAPORT AMĂNUNȚIT PRIVIND CAUZELE ȘI ÎMPREJURĂRILE  
CARE AU DUS LA APARIȚIA STĂRII DE INSOLVENȚĂ**

**LA DEBITOREA ARAMIS GLOBAL S.R.L.**

Sediul:loc.Oradea, str. Simion Barnutiu,nr.15, jud. Bihor

J05/755/2010, CUI RO 27050582

ADMINISTRATOR JUDICIAR

PROMPT INSOLV SPRL

2013

## **1. Informații generale**

Subscrisa Prompt Insolv SPRL, am întocmit prezentul raport în conformitate cu dispozițiile art. 58 din OUG 91/2013 privind Codul Insolventei, în calitate de administrator judiciar numit în dosarul nr. 6290/111/2013, prin Încheierea nr.2205/F/07.08.2013.

În vederea întocmirii acestui raport s-a avut în vedere prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 și au fost analizate următoarele documente contabile:

- Situațiile financiare la data de: 31.12.2010, 31.12.2011 , 31.12.2012;
- Balanțele de verificare pe perioada: ianuarie 2013 – septembrie 2013;
- Fișe de cont pentru luna septembrie 2013;
- Registrul de casa pentru perioada: ianuarie 2013-septembrie 2013;
- Declarația 100 privind obligațiile de plată la bugetul consolidat pentru perioada:ianuarie 2013-septembrie 2013;
- Decontul de TVA pe perioada: ianuarie 2013-septembrie 2013;
- Contracte comerciale cu furnizori;
- Contractele de credit bancar.

## **2.Prezentarea societății debitoare**

### **2.1.Date de identificare**

<b>Denumirea societății</b>	ARAMIS GLOBAL SRL
<b>Forma juridică</b>	Societate cu răspundere limitată
<b>Sediul</b>	Oradea, Simion Bărnuțiu nr. 15, jud. Bihor
<b>Administrator până la deschiderea procedurii</b>	RUS GHEORGHE
<b>Administrator judiciar</b>	Prompt Insolv SPRL
<b>Cod fiscal</b>	27050582
<b>Nr. de înregistrare la ORC</b>	J05/755/2010

## **2.2. Asociații și structura capitalului social**

<b>Asociați</b>	<b>Valoarea aportului la capitalul social</b>	<b>Păți sociale</b>	<b>Valoarea unei păți sociale</b>	<b>Procent</b>
Rus Gheorghe	200 RON	20	10 RON	100%

## **2.3.Obiectul de activitate**

Societatea debitoare își desfășura activitatea în principal, în domeniul fabricării încălțămintei -codul de clasificare CAEN, activitate principală 1520,

## **2.4. Descrierea activității societății**

Societatea SC ARAMIS GLOBAL SRL, a fost infiintata in luna iunie 2010, avand ca obiect principal de activitate productia de incaltaminte, cod CAEN 1520.

In luna noiembrie 2010, societatea a achizitionat o proprietate in localitatea Palota 181, cu ajutorul unui credit bancar.

Din cauza fondurilor insuficiente pentru achizitionarea utilajelor, al lipsei unui contract cert, am renuntat la activitatea de productie de incaltaminte, recurgand la inchirierea spatiilor la diverse firme in special la firme start up care si-au depus dosare de finantare pentru fonduri europene.

In prezent suntem in imposibilitatea de a oferi spatii pentru inchiriere din cauza incapacitatii de a incheia un contract de furnizare a energiei electrice SC ELECTRICA SA. Desi avem toate avizele de racordare, nu exista resursele financiare necesare implementarii.

## **3. Analiza patrimonială și rezultatelor economico – financiare ale societății**

Realizarea diagnosticului financiar al unei societăți are ca obiectiv aprecierea situației financiare și a performanței acesteia.

### **Rezultatele analizei pot fi utilizate pentru:**

- fundamentarea deciziilor de gestiune;
- elaborarea unui diagnostic global strategic;
- fundamentarea politicilor de dezvoltare/reorganizare a societății.

În cazul societăților pentru care s-a deschis procedura insolvenței, diagnosticul are rolul primar de a stabili cauzele și împrejurările care au condus la insolvența societății. Pe baza acestui diagnostic se apreciază de asemenea, în ce măsură societatea poate fi supusă procedurii reorganizării sau, în cazul în care nu sunt întrunite condițiile minimale de menținere a activității, să se propună falimentul acesteia.

În baza concluziilor diagnosticului poate avea loc apoi elaborarea unei noi strategii de menținere și dezvoltare a societății în mediul specific economiei locale, naționale și internaționale. În sens general, finalitatea diagnosticului financiar constă în oferirea de informații financiare atât celor din interiorul debitoarei, cât și celor interesați din afara acesteia. Folosind metode și tehnici specifice, diagnosticul financiar permite aprecierea situației financiare trecută și actuală, pe baza informațiilor furnizate pentru luarea deciziilor de către conducere vizând viitorul.

Informațiile necesare pentru efectuarea diagnosticului financiar sunt preluate din situațiile financiare simplificate care cuprind: bilanțul, contul de profit și pierdere, note explicative, precum și bilanțe puse la dispoziția administratorului judiciar de către conducerea societății debitoare.

În vederea stabilirii cauzelor care au determinat apariția stării de insolvență a societății ARAMIS GLOBAL SRL (insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriilor exigibile), administratorul judiciar a analizat situațiile financiare ale acesteia, pe mai multe planuri:

- analiza poziției financiare;
- analiza performanțelor pe baza contului de profit și pierdere;
- analiza indicatorilor de rentabilitate, lichiditate și solvabilitate.

Perioada de timp luată ca referință pentru această analiză este reprezentată de ultimii trei ani de activitate înaintea deschiderii procedurii, respectiv 01.01.2010 – 31.12.2012,. Obiectivul analizei este de a obține o imagine asupra evoluției situației economico-financiare a debitoarei, precum și asupra cauzelor care au condus la incapacitatea de plăți a acesteia.

**Menționăm faptul că perioada de timp avută la dispoziție pentru realizarea acestui raport a fost foarte scurtă, iar date suplimentare vor fi solicitate și furnizate ulterior pe măsură ce analiza asupra datelor continuă. Analiza ce urmează pornește de la aceste premise și urmează să fie completată în măsura în care administratorul judiciar va intra în posesia unor informații noi relevante față de scopul prezentului raport.**

**3.1. Evoluția contului de profit și pierdere:**

Având în vedere cele aratate mai sus, din verificarea documentelor preluate de la administratorul debitorului, și care se referă la perioada ianuarie 2010 – decembrie 2012, rezultă următoarele:

<i>Denumire</i>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<i>Venituri din exploatare</i>	34.082	132.882	255.022
<i>Venituri financiare</i>	3.591	42.722	21.559
<b>TOTAL VENITURI</b>	<b>37.673</b>	<b>175.604</b>	<b>276.581</b>
<i>Chelt. de exploatare</i>	11.292	55.126	57.283
<i>Cheltuieli financiare</i>	9.618	97.232	85.912
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>	<b>20.910</b>	<b>152.358</b>	<b>143.195</b>
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>16.763</b>	<b>23.246</b>	<b>133.386</b>
<b>PIERDERE</b>	-	-	-
<i>Impozit pe profit</i>	2.680	5.268	8.297
<b>PROFIT NET</b>	<b>14.083</b>	<b>17.978</b>	<b>125.089</b>
<b>PIERDERE</b>	-	-	-

Analiza veniturilor si cheltuielilor pe ultimii trei ani, respectiv contul de profit și pierdere servește analizei statice și dinamice a performanțelor înregistrate de către societate în perioada analizată. Privind în ansamblu activitatea debitoarei, putem remarca o creștere a activității societății.

Din tabelul mai sus prezentat se poate observa ca veniturile din exploatare au avut o dinamica crescuta în anul 2011 fata de anul 2010 cu 289,88%. In anul 2012 acestea au crescut fata de 2011 cu 91,91% .

Analiza principalelor **cheltuieli de exploatare** se prezintă după cum urmează:

-LEI-

Denumire	2010	2011	2012
Cheltuieli cu mărfurile			
Reduceri comerciale primite			
Chelt.cu materii prime și materiale consumabile	26	78	
Cheltuieli cu energie și apă			
Ajustări de valoare privind activele circulante			
Alte cheltuieli materiale	154		3.165
Lucrări executate de terți, chirii			
Impozite și taxe	72	9.079	9.577
Total cheltuieli cu personalul	141	9.185	9.180
Alte cheltuieli de exploatare	8507	21.477	18.141
Amortizări și provizioane	2.389	15.153	17.220
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>11.292</b>	<b>55.126</b>	<b>57.283</b>

O analiză mai în detaliu a cheltuielilor pentru exploatare ne permite urmărirea evoluției pe categorii de cheltuieli.

În toata perioada analizata, ponderea o reprezinta cheltuielile cu alte cheltuieli de exploatare și anume 75,33% in 2010, 38,95% în 2011și 31,67% în 2012. De asemenea în perioada analizată, din totalul cheltuielilor, valori mai semnificative prezintă cele cu personalul ,impozite și cele cu amortizarea imobilizărilor corporale si necorporale.

Analiza principalelor *venituri din exploatare*:

Denumire	-LEI-		
	2010	2010	2011
Venituri din producția vândută	34.082	132.882	255.022
Venituri din vânzarea mărfurilor			
Reduceri comerciale acordate			
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>34.082</b>	<b>132.882</b>	<b>255.022</b>
Alte venituri din exploatare	0		0
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>34.082</b>	<b>132.882</b>	<b>255.022</b>

Din analiza veniturilor de exploatare în perioada analizată se poate observa o creștere a acestora începând cu anul 2010, până în 2012.

#### ANALIZA EVOLUȚIEI CIFREI DE AFACERI

	-LEI-		
	2010	2011	2012
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>34.082</b>	<b>132.882</b>	<b>255.022</b>
<b>Dinamica cifrei de afaceri (%)</b>	100	289,88	648,26
<b>Profit din exploatare/pierdere</b>	22.790	77.756	197.739
<b>Pierdere financiară</b>	-6027	-54.510	-64.353
<b>Profit excepțional</b>	0	0	0
<b>Profit brut (pierdere)</b>	<b>16.763</b>	<b>23.246</b>	<b>133.386</b>
	Eficiența	Eficiența	Eficiența

Analizând profitul societății pe categorii de activitate, putem remarca faptul că activitatea de exploatare este eficientă în anii 2010, 2011 și 2012. În ceea ce privește activitatea financiară, se înregistrează pierdere pe întreaga perioadă analizată, atât din cauza diferențelor de curs valutar, dar și a dobânzilor la creditele bancare.

### **3.2. ANALIZA PATRIMONIALĂ**

Primul pas în analiza poziției financiare îl reprezintă analiza de ansamblu a situației patrimoniale în cadrul căreia vom pune în evidență evoluția și mutațiile structurale produse în cadrul activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii pe baza informațiilor contabile din situațiile financiare.

Activele au rolul de a genera venituri în viitor, adică vor aduce beneficii economice viitoare, fie unitar, fie în combinație cu alte active, iar entitatea poate controla accesul la beneficiu,

$$\text{Active} = \text{Resurse împrumutate (Datorii)} + \text{Capitalul propriu}$$

Ecuția contabilității este structura matematică a bilanțului financiar. În mod similar, în economie un activ reprezintă orice formă în care se poate păstra averea. În funcție de natura lor, se împart în active imobilizate, active circulante și cheltuieli în avans.

Imobilizările, o componentă importantă a activului patrimonial al oricărei societăți, constituie baza materială și financiară necesară desfășurării activității, fiind formate din imobilizări necorporale, corporale și financiare. Privite structural, activele imobilizate ale SC ARAMIS GLOBAL SRL prezintă următoarea evoluție în perioada analizată:

**-LEI-**

	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIV</b>			
Imobilizări necorporale		4.278	5.311
Imobilizări corporale	741.205	726.052	710.898
Imobilizări financiare			
Stocuri			
Clienți	34.082	82.510	266.345
Cheltuieli inreg.in avans		429	367
Disponibilitati totale	1.083	509	2.963
<b>Total activ</b>	<b>776.370</b>	<b>813.778</b>	<b>985.884</b>



PASIV			
Capital social	200	200	200
Rezerve legale	40	40	40
Profit/Pierdere	14.083	17.978	125.089
Rezultatul reportat	0	14.083	32.021
<b>Capital propriu</b>	<b>14.283</b>	<b>32.261</b>	<b>157.350</b>
Datorii care trebuie platite într-o perioada de până la 1 an	205,063	230.358	602.538
Datorii care trebuie platite într-o perioadă mai mare de 1 an	557.024	551.159	225.996
<b>Total pasiv</b>	<b>776.370</b>	<b>813.778</b>	<b>985.884</b>
<b>ACTIV NET</b>	<b>14.283</b>	<b>32.261</b>	<b>157.350</b>

**Imobilizările necorporale** din patrimoniul debitoarei sunt reprezentate de softurile informatice și licențele (autorizațiile) deținute de către debitoare la valoare netă – ocupă o pondere redusă.

**Imobilizările corporale** sunt cele care au permis în mare parte desfășurarea activității și cuprimd ponderea cea mai din mare din totalul activelor

Activele circulante reprezintă a doua componentă importantă în structura activului bilanțier, iar prin natura lor, prezintă un grad mai mare de lichiditate, deci vor fi utilizate de societate pentru obținerea unor lichidități pe termen scurt. Din punct de vedere structural, activele circulante sunt constituite din: stocuri, creanțe, investiții pe termen scurt, disponibilități bănești

Concluzionând, în ceea ce privește patrimoniul societății, o analiză mai detaliată a posturilor de activ, capitaluri proprii și datorii sprijină fundamentarea concluziilor privind cauzele și împrejurările care au dus la insolvența debitoarei.

Valorile cele mai ridicate pe toata perioada o reprezintă imobilizările, respectiv aprox. 85% din total active (imobilizările corporale, aprox. 98 % din totalul imobilizărilor pe parcursul perioadei analizate), stocurile - 0% și clienții – 4,39% în 2010, 10,14% în 2011, 26,4% în 2012 din total active. Disponibilitățile bănești reprezintă 0,14% în 2010, 0,06% în 2011, 0,3% în 2012 din total activ, pe toata perioada analizată.

În ceea ce privește resursele, constatăm capitalurile proprii care înregistrează valori pozitive în toată perioada analizată 2010-2012. Capitalul social se menține la aceeași valoare de 200 lei.

În ceea ce privește datoriile debitoarei, acestea se compun din datorii către instituții financiare datorii către asociați, creditori diversi, salariați și bugetul statului.

### **3.3. ACTIVUL NET CONTABIL. ANALIZA ÎNDATORĂRII SOCIETĂȚII**

**A.N.C.=Total Activ –(Capitaluri atrase + Împrumuturi bancare)=**

**=Capital propriu**

**Activul Net Contabil** reprezintă excedentul tuturor bunurilor și a drepturilor (Activ) asupra tuturor datoriilor față de terți (Pasiv Exigibil).

-lei-

PERIOADA	TOTAL ACTIV	CAPITALURI ATRASE + ÎMPRUMUTURI	A.N.C.
2010	<b>776.370</b>	762.087	<b>14.283</b>
2011	<b>813.778</b>	781.517	<b>32.261</b>
2012	<b>985.884</b>	828.534	<b>157.350</b>

Valorile înregistrate de activul net contabil arată că în perioada 2010 – 2012 masa activă depășește masa pasivă, adică totalitatea activelor depășește totalul datoriilor, **starea de capital propriu pozitiv.**

Valoarea activului net crește în perioada analizată, de la un an la altul, ceea ce semnifică capacitatea societății de a achita datoriile la scadență, pe seama activelor.

**SITUAȚIA DATORIILOR**

Situația detaliată a datoriilor societății pe grupe de creditori în perioada 2010 - 2012 se prezintă astfel:

-lei-

Denumire	2010	2011	2012
Credite bancare	557.024	551.159	225.996
Furnizori și asimilate (avansuri primite, efecte de comerț emise)	0	0	0
Datorii la bugetul statului	2.747	7.646	4.773
Decontări cu asociații	202.240	222.291	597.304
Datorii către salariați	76	421	461
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>762.087</b>	<b>781.517</b>	<b>828.534</b>

Analiza datoriilor debitoarei pe categorii de creditori este necesară pentru a putea observa evoluția gradului de îndatorare în decursul perioadei analizate. Astfel, **societatea nu are înregistrate datorii semnificative față de bugetul statului**, ponderea acestora din total datorii fiind de 0,36% în 2010, 0,97% în 2011 și 0,57% în 2012. Cea mai mare pondere în totalul datoriilor este formată din datoriile față instituții bancare care reprezintă 73,09% în 2010, 70,52% în 2011, 27,27% în 2012. O pondere însemnată o au și datoriile către asociați și anume: 26,54% în anul 2010, 28,14% în anul 2011, 72,09% în anul 2012.

**ANALIZA ÎNDATORĂRII SOCIETĂȚII****Formula contabilă :**

$$\text{ÎNDATORARE A GLOBALĂ} = \frac{\text{DATORII\_TOTALE}}{\text{TOTAL\_ACTIV}} \times 100$$

**Interpretare:** *Îndatorarea globală* reflectă capacitatea firmei de a se îndatora stând la baza rentabilității economice politicii de autofinanțare și a politicii de investiții.

	2010	2011	2012
<b>DATORII TOTALE</b>	<b>762.087</b>	<b>781.517</b>	<b>828.534</b>
<b>TOTAL RESURSE (PASIVE)</b>	<b>776.370</b>	<b>813.778</b>	<b>985.884</b>
<b>ÎNDATORARE GLOBALĂ</b>	98,16	96,04	81,68
	<i>Grad ridicat de îndatorare</i>	<i>Grad ridicat de îndatorare</i>	<i>Grad ridicat de îndatorare</i>

Ratele de structură ale pasivului permit aprecierea politicii financiare a întreprinderii prin punerea în evidență a unor aspecte privind stabilitatea și autonomia financiară a acesteia. Acestea sunt:

1. Rata autonomiei financiare globale ca raport între capitalul propriu și total resurse.
2. Rata de îndatorare globală ca raport între resurse împrumutate/atrase și total resurse.

**Rata autonomiei financiare globale indică** gradul de independență financiară al societății. Se consideră că existența unui capital propriu de cel puțin 1/3 din pasivul total constituie o premisa esențială pentru autonomia financiară a societății.

**Rata de îndatorare globală indică** limita până la care agentul economic este finanțat din alte surse decât din fondurile proprii. Cu cât gradul de îndatorare este mai mic, cu atât unitatea este mai fiabilă sub aspect financiar. Pentru a spori solvabilitatea societății este necesar ca, în dinamică, aceasta să scadă.

#### **4. ANALIZA RENTABILITĂȚII ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII DEBITOARE**

**Formula de calcul :**

$$RENTABILITATEA = \frac{PROFIT \_ DIN \_ EXPLOATARE}{TOTAL \_ ACTIVE} \times 100$$

**Interpretarea:** Rentabilitatea economică a activității exprimă eficiența activității unei perioade. Ea reprezintă raportul dintre profitul din exploatare și totalul activelor.

	2010	2011	-lei- 2012
<b>PROFIT DIN EXPLOATARE</b>	22.790	77.756	197.739
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>776.370</b>	<b>813.778</b>	<b>985.884</b>
<b>RENTABILITATEA</b>	2,93%	9,55%	20,05%
	Eficiență	Eficiență redusă	Eficiență

Din datele mai sus prezentate se observa faptul ca societatea a avut o activitate eficientă mai redusă în anii 2010, 2011 iar în anul 2012 aceasta crește la 20,05%, deci o activitate eficientă.

## **5. Analiza lichidității și solvabilității societății debitoare**

### **5.1. Indicatori de lichiditate**

#### **1.Lichiditate curentă**

**Formula de calcul :**

$$LICHIDITATE = \frac{ACTIVE\_CIRCULANTE}{DATORII\_CURENTE}$$

**Interpretare :** Lichiditatea reprezintă capacitatea unor active de a fi transformate în bani la un moment dat.

	2010	2011	2012
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	35.165	83.019	269.308
<b>DATORII CURENTE</b>	205.063	230.358	602,538
<b>LICHIDITATE</b>	17,15	36,04	44,69
	Situație bună	Situație bună	Situație bună

Raportul dintre totalul activelor unei societăți și lichiditățile de care dispune o entitate economică trebuie să fie de natură să îi permită să asigure derularea operațiunilor economice în siguranță. După cum se poate observa, în toată perioada analizată, nivelul lichidităților este satisfăcător în raport cu nivelul total al activelor

## **2.LICHIDITATEA IMEDIATĂ:**

**Formula de calcul: Trezorerie / Datorii pe termen scurt**

**Interpretare:** Reflectă posibilitatea achitării datoriilor pe termen scurt pe seama numerarului aflat în casierie, a disponibilităților bancare și a plasamentelor de scurtă durată. Pentru a fi considerat favorabil, indicatorul trebuie să tindă spre o mărime unitară.

	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>
<b>Trezorerie</b>	1.083	509	2.963
<b>Datorii pe termen scurt</b>	205.063	230.358	602.538
<b>Lichiditate imediată</b>	0,53	0,22	0,49
	Situație critică	Situație critică	Situație critică

Analizând indicatorii de lichiditate, putem concluziona că în perioada analizată societatea nu dispune de lichidități suficiente pentru a achita datoriile pe termen scurt.

**Lichiditatea curentă** - compară ansamblul activelor circulante, cu ansamblul datoriilor pe termen scurt (scadente sub un an). La această rată nivelul asiguratoriu este 1,2, nivel care este atins în perioada 2010 – 2012.

**Lichiditatea imediată** - apreciază măsura în care datoriile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată este de 1/3. În perioada analizată se constată scăderea nivelului acestei rate (ca și pentru celelalte rate de lichiditate) și nivelul sub 10% în anii 2010, 2011,2012 a determinat dificultăți în achitarea obligațiilor scadente pe termen scurt.

## **5.2. Indicatori de solvabilitate**

### **1.Solvabilitatea patrimonială**

**Formula de calcul: Capitaluri proprii X 100 / Total pasiv**

**Interpretare:** Reprezintă gradul în care unitățile patrimoniale pot face față obligațiilor de plată. Ea este considerată convenabilă când rezultatul obținut **depășește 30%**, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

	2010	2011	2012
Capitaluri proprii	14.283	32.261	157.350
Total resurse (pasiv)	776.370	813.778	985.884
Solvabilitate	1,84%	3,96%	15,96%
	Situație critică	Situație critică	Situație slabă

Din datele prezentate în tabelul de mai sus rezultă că în perioada analizată, resursele proprii ale societății sunt în scădere, însă capitalul propriu se păstrează pozitiv.

## 2.Solvabilitatea generală a societății

Formula de calcul :

$$INDICELE \_ SOLVABILITĂȚII \_ GENERALE = \frac{ACTIV \_ TOTAL}{DATORII \_ TOTALE} * 100$$

**Interpretare:** Solvabilitatea generală reprezintă aptitudinea întreprinderii de a face față angajamentelor sale în cazul lichidării societății. Solvabilitatea înseamnă asigurarea unor fonduri bănești capabile să susțină continuitatea activității de exploatare.

	2010	2011	2012
Activ total	776,370	813.778	985.884
Datorii totale	762.087	781.517	828.534
Solvabilitate	101.87%	104,12%	118,99%
	Situație satisfăcătoare	Situație satisfăcătoare	Situație satisfăcătoare

Din datele prezentate în tabel rezultă că în perioada 2010 – 2012, societatea este capabilă să asigure fonduri bănești pentru a face față tuturor angajamentelor, însă plata efectivă a datoriilor trebuie corelată cu lichiditatea activelor.

### **5.3. Rate de utilizare a activelor**

Ratele de utilizare a activelor reflectă duratele de rotație a activelor circulante (stocuri, creanțe) prin cifra de afaceri exprimate în nr. de zile. Activele circulante ale societății fiind constituite din creanțe și disponibilități bănești vom studia doar indicatorii respectivi.

#### **1.Durata de recuperare a creanțelor**

**Formula de calcul: (Total creanțe / Cifra de afaceri)\*365**

**Interpretare:** Indică ritmul încasării creanțelor concretizate în clienți, debitori. Cu cât mărimea acestui indicator este mai mică cu atât creanțele se încasează mai rapid.

Anul	Creanțe	Cifra de afaceri	Durata de recuperare	Obs.
2010	34.082	34.082	365	Situație bună
2011	82.510	132.882	226,64	Situație bună
2012	266.345	255.022	381,21	Situație bună

#### **2.Durata de rambursare a datoriilor**

**Formula de calcul:(Datorii totale / Cifra de afaceri)\*365**

**Interpretare:** Indică ritmul achitării datoriilor față de terți ale agentului economic; valori mici ale acestui indicator indică faptul că societatea își achită obligațiile mai rapid.

Anul	Datorii Totale	Cifra de afaceri	Durata de rambursare a datoriilor	Obs.
2010	762.087	34.082	8164,5	Situatie buna
2011	781.517	132.882	2146,66	Situatie buna
2012	828.534	255.022	1185,8	Situatie buna

#### **3.Evoluție număr salariați**



Anul	Număr salariați
31.12.2010	1
31,12.2011	1
31.12.2012	1

**6.Verificarea incidentei art. 79 si 80 din legea 85/2006 privind procedura insolventei, referitor la situația unor acte juridice**

Din analiza documentelor existente, până în prezent, nu au fost identificate acte juridice cu caracter fraudulos sau de natura a prejudicia interesele creditorilor, acte juridice care să presupună promovarea unor acțiuni în anulare întemeiate pe prevederile art.80 din Legea insolvenței. Administratorul judiciar își rezervă dreptul de a completa aceste concluzii în situația în care se vor descoperi acte de natura celor menționate mai sus.

În vederea stabilirii incidenței art. 80, alin. 1, lit. a) am procedat la analiza transferurilor patrimoniale din ultimii trei ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență. Astfel, conform datelor informative ce constituie parte integrantă a situațiilor financiare anuale, rezultă că nu au fost înstrăinate active imobilizate

**7. Concluzii privind cauzele și împrejurările care au dus la starea de insolvență a debitoarei**

Prin prezentul raport, administratorul judiciar trebuie să identifice cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență, precum posibilitățile reale de reorganizare, ori motivele care nu permit reorganizarea entității economice. În acest scop se analizează deopotrivă istoria activității debitorului, activitatea curentă și perspectivele pe termen scurt, mediu și lung cu scopul de a răspunde provocărilor pe care le va genera menținerea societății în circuitul economic.

Ținând cont de perioada foarte scurtă avută la dispoziție pentru realizarea acestui raport, analiza și concluziile desprinse se bazează, în principal, pe date cuprinse în situații financiare de sinteză (bilanțuri, balanțe). Din acest motiv analiza și concluziile cuprinse în prezentul raport sunt preliminare urmând să fie completate pe măsura obținerii informațiilor suplimentare.

Până la data finalizării prezentului raport, administratorul judiciar a identificat următoarele cauze care au contribuit la starea de insolvență a debitoarei:

- fonduri insuficiente pentru achiziționarea utilajelor și lipsa unui contract cert a dus la renunțarea activității de producție de încălțăminte pe fondul scaderii dramatice a acestei pite, recurgându-se la închirierea spațiilor la diverse firme în special la firme start up care și-au depus dosare de finanțare pentru fonduri europene.

- greutatea de a oferi spații pentru închiriere din cauza imposibilității de a încheia un contract de furnizare a energiei electrice ELECTRICA SA, deși există toate avizele de racordare, nu există resursele financiare necesare implementării.

- perioada de implementare a proiectelor europene este mult mai lungă decât am estimat și ca atare sumele convenite între părți nu au devenit scadente.

- lipsa unui flux numerar constant pentru a acoperi ratele la credit și salariile.

-

## **8. Răspunderea membrilor organelor de conducere**

În ceea ce privește angajarea răspunderii personale a membrilor organelor de conducere a debitoarei, în urma analizei efectuate, arătăm că la data redactării prezentului raport, din actele puse la dispoziție, nu au fost identificate fapte care să se circumscrie sferei de aplicare a prevederilor art.138 din Legea 85/2006 privind procedura insolventei.

Argumentăm cele de mai sus prin analiza în detaliu a cadrului legal reglementat de art. 138 din Legea nr. 85/2006, ce conține următoarele prevederi:

**Art. 138 (1) În cazul în care, în raportul întocmit în conformitate cu dispozițiile art. 59 alin. (1) sunt identificate persoane cărora le-ar fi imputabilă apariția stării de insolvență a debitorului, la cererea administratorului judiciar sau a lichidatorului, judecătorul sindic poate dispune ca o parte a pasivului debitorului, persoana juridică, ajuns în stare de insolvență, să fie suportată de membrii organelor de conducere și/sau supraveghere din cadrul societății, precum și de orice altă persoană care a cauzat starea de insolvență a debitorului, prin una dintre următoarele fapte:**

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

Activitatea de folosire a bunurilor sau a creditului societății debitoare în interesul propriu sau în cel al unei alte persoane, fizice sau juridice, presupune săvârșirea acelor fapte ilicite prin care se deturneză utilizarea bunurilor și fondurilor bănești ale societății de la scopul lor firesc, într-o utilizare frauduloasă, respectiv în interes propriu sau în interesul unei terțe persoane. Intră în această categorie de fapte ilicite, de exemplu:

- încheierea unui contract de închiriere referitor la un bun al persoanei juridice cu plata unei chirii reduse sub prețul pieței, fără să existe pentru acest fapt motive justificative,
- încheierea de contracte de vânzare cumpărare către persoane afiliate sub prețul pieței,
- plata unor dividende fictive, dobândirea repetată a acțiunilor aparținând unei alte societăți sau bunuri ale acesteia peste prețul pieței, fără ca pentru aceasta să existe motive serioase,
- utilizarea sumelor de numerar din caserie în interes personal,
- existența de avansuri de trezorerie cu o vechime mai mare de 10 zile,
- nerespectarea destinației creditelor bancare contractate de către societate,
- modul de justificare, în interes personal și nu al activității economice, a cheltuielilor privind mijloacele de transport, telefoanele mobile, deplasările în străinătate, cheltuielile de protocol etc.

**b) au făcut acte de comerț în interes personal, sub acoperirea persoanei juridice;**

Prin efectuarea unor acte în interes personal sub acoperirea persoanei juridice se înțelege efectuarea acelor fapte ilicite prin care patrimoniul societății este folosit în scopul obținerii de beneficii în interes propriu, și nu în interesul societății. Intră în această categorie de fapte următoarele: obținerea unui împrumut bancar, de către unul dintre membrii organelor de conducere și/sau de către alte persoane, în folosul propriu, pentru care s-a garantat cu bunurile societății sau efectuarea unor acte de comerț în interes propriu, a căror executare a fost garantată cu bunurile societății.

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

Prin dispunerea de a continua în interes personal efectuarea unor activități comerciale care duceau în mod vădit la starea de insolvență, se înțelege acel ansamblu de activități care, deși sunt vădit prejudiciabile, din punct de vedere financiar, pentru patrimoniul societății, sunt continuate în mod conștient și voit de membrii organelor de conducere, cu scopul de a obține câștiguri personale. Intră în această categorie fapte precum: încheierea unui contract cu unul dintre membrii organelor de conducere sau cu o rudă apropiată a acesteia ori cu o societate controlată de una dintre aceste persoane în care prestația acesteia din

urmă este vădit disproporționată față de prestațiile societății la care persoana responsabilă este membru al organelor de conducere.

**d) au ținut o contabilitate fictivă, au făcut să dispară unele documente contabile sau nu au ținut contabilitatea în conformitate cu legea;**

Prin fapte de ținere a unei contabilități fictive, ascunderea unor documente contabile sau a nu ține contabilitatea în conformitate cu prevederile legale se înțelege săvârșirea acelor fapte ilicite prin care se încalcă reglementările imperative ale Legii contabilității, indiferent dacă acestea reprezintă infracțiuni, contravenții sau simple delict civile. Astfel, însuși faptul nedepunerii de către debitor a actelor contabile, conform art. 33 din lege, crează o prezumție relativă a neținerii contabilității în conformitate cu legea și a legăturii de cauzalitate dintre această faptă și ajungerea societății în încetare de plăți. De regulă se au în vedere: regularitatea ținerii registrelor contabile obligatorii, depunerea declarațiilor fiscale, situațiilor financiare anuale/semestriale etc., rapoartele cenzorilor și/sau auditorilor, procesele verbale de control al organelor fiscale, existența contabilității de gestiune, evidența contabilă analitică.

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

Prin faptele de deturnare sau ascundere a unei părți din activul persoanei juridice vom înțelege acele fapte ilicite de natură contabilă prin care o parte a activului sau anumite bunuri individual determinate sunt deturnate de la destinația lor normală ori sunt ascunse terților. Intră în această categorie faptele ilicite, prin care se realizează dispariția unor acte contabile justificative, falsificarea unor acte contabile în sensul modificării destinației bunului sau al naturii bunului intrat în patrimoniul societății etc. Prin mărirea, în mod fictiv, a pasivului înțelegem orice fapte ilicite de natură contabilă prin care se mărește în mod fictiv pasivul patrimonial al persoanei juridice. Intră în această categorie de fapte ilicite: falsificarea registrelor contabile prin introducerea unor obligații inexistente sau păstrarea unor datorii deja plătite. Cu ocazia analizei efectuate asupra acestui text de lege, de regulă se verifică: - inventarul realizat la preluarea administrării societății/la desemnare, comparativ cu evidența contabilă a mijloacelor fixe, stocurilor etc., vânzările/casările de mijloace fixe din ultimii ani, motivele diferențelor dintre tabelul de creanțe și evidența contabilă a creditorilor/furnizorilor.

*Având în vedere că în urma inventarierii pentru anul 2011, nu s-au constatat diferențe semnificative, nu au fost identificate elemente de natură a atrage incidența acestui articol.*

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

Prin faptele de folosire a unor mijloace ruinătoare pentru a procura persoanei juridice fonduri, în scopul întârzierii încetării de plăți, se înțelege

săvârșirea acelor fapte prin care membrii organelor de conducere, în vederea evitării sau amânării declanșării procedurii insolvenței, folosesc mijloace în care prestația societății conduse de aceștia este în mod vădit disproporționat de mare față de cea oferită în schimb. Cu titlu de exemplu, intră în această categorie de fapte ilicite orice împrumut de sume contractat în condiții mai oneroase decât condițiile pieței (de exemplu la o dobândă mult mai ridicată decât cea de pe piață). Cu ocazia analizei efectuate asupra acestui text de lege, practicianul în insolvență verifică: ratele dobânzilor la creditele angajate de societate, comparativ cu dobânda pieței; respectarea normelor bancare de creditare/prudențiale; veniturile conducătorilor în această perioadă.

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

Această categorie de fapte ilicite include ansamblul faptelor prin care membrii organelor de conducere, în luna precedentă ajungerii societății debitoare în stare de insolvență, plătind sau dispunând plata cu preferință a unui creditor, au creat în dauna celorlalți creditori un dezavantaj. Cu ocazia analizei efectuate asupra acestui text de lege, practicianul în insolvență verifică: dacă plățile din luna anterioară au fost făcute față de furnizorii de utilități, condiție esențială pentru menținerea în activitate a societății, respectiv dacă sumele plătite altor furnizori comparativ cu graficul scadențelor/clauzele contractuale/etc.

**Din datele și documentele analizate până la acest moment nu am identificat elemente aflate sub incidența aspectelor descrise mai sus. De menționat că analiza este preliminară, concluziile putând fi completate ulterior în baza unor informații suplimentare care ar putea să apară.**

## **9. Incidenta prevederilor legale referitoare la anularea transferurilor patrimoniale**

Din actele pe care le detinem la momentul de fata nu am identificat transferuri patrimoniale susceptibile de a fi anulate, inasa in masura in care acestea vor fi identificate in continuare urmeaza sa actionam in consecinta.

## **9. Evaluarea posibilității reale de reorganizare a debitoarei**

Analiza posibilităților reale de reorganizare a societății debitoare pornește de la premisa preeminenței procedurii reorganizării judiciare față de procedura falimentului, având atât o fundamentare economică și socială, cât și una legală.

Argumentele reorganizării:

➤ Reorganizarea determină creșterea gradului de întregire a pasivului prin lichiditățile obținute din vânzarea bunurilor din patrimoniul debitoarei, la care se adaugă profitul rezultat din continuarea activității debitoarei, iar astfel gradul de acoperire al creanțelor va fi mai mare;

➤ Falimentul unei societăți situează debitoarea și creditorii pe poziții antagonice, creditorii urmărind recuperarea integrală a creanței împotriva averii debitorului, fără a ține cont de posibilitatea menținerii întreprinderii în viața comercială. Cu toate acestea, în cazul falimentului creditorii chirografari (așa cum sunt majoritatea furnizorilor), au șanse reduse de recuperare a creanțelor;

➤ În prezent, piața imobiliară înregistrează un real blocaj eventualele tranzacții fiind realizate la prețuri mult sub prețul pieței; există șanse de valorificare la un preț superior al activelor dacă vânzarea nu se realizează forțat sub presiunea timpului. În plus, continuând activitatea, crește considerabil gradul de vandabilitate al bunurilor unei societăți "active", față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „moarte”, nefuncționale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradării inevitabile până la momentul vânzării);

Pornind de la datele disponibile până în prezent, administratorul judiciar consideră că există premisele pentru ca societatea să fie supusă unui plan de reorganizare.

Societatea și-a manifestat intenția de a propune un plan de reorganizare și de a întreprinde măsuri de restructurare operațională și financiară.

În vederea reorganizării societății sunt necesare urmărirea celor trei direcții strategice:

- analiza activelor societății în vederea identificării unor eventuale active care înglobează resurse financiare care nu sunt sau nu pot fi utilizate de societate în vederea derulării unei activități profitabile; separarea activelor excedentare și valorificarea acestora;
- analiza activităților realizate sau posibil a fi realizate pe seama activelor (atât corporale cât și cele de natura know-how, autorizații, licențe, etc) de care dispune societatea – în vederea identificării segmentelor de activitate care pot fi realizate pe seama unor resurse financiare puține și cu rezultate pozitive (profit operational); eliminarea sau după caz, externalizarea activităților care produc pierderi;
- atragerea unor resurse financiare noi în vederea finanțării activității societății – după cum s-a observat în istoric, activitatea anterioară a societății a necesitat fonduri semnificative pentru susținerea stocurilor și a termenelor de încasare a creanțelor;

În concluzie, urmărind aceste trei direcții, administratorul judiciar consideră că, deși societatea se confruntă cu o situație economică momentan dificilă, aceasta poate fi supusă unui plan de reorganizare cu șanse de succes prin implementarea unor măsuri de rentabilizare a activității și atragerea de capital necesar derulării activității specific. Având în vedere intenția de reorganizare și de propunere a planului de reorganizare, manifestată de către debitoare prin cererea de deschidere a procedurii de insolvență, administratorul judiciar, în temeiul art. 59 alin. 3 din Legea insolvenței, își manifestă disponibilitatea de colaborare cu debitoarea în vederea întocmirii planului de reorganizare.

\*\*\*\*\*

Acest Raport asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitorului S.C. ARAMIS GLOBAL S.R.L. a fost întocmit în condițiile art. 59 din Legea 85/2006, pentru a fi depus la Tribunalul Bihor

Oradea, 30.10.2013

PROMPT INSOLV SPRL

Paul Cristian Prada- asociat coordonator