

**CĂTRE,
TRIBUNALUL BIHOR**



Număr dosar: 6685/111/2013

15 NOV. 2013

Debitor: S.C. INTERCARPATIA S.R.L.

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

DEBITOR: SC INTERCARPATIA S.R.L.

Sediul: loc. Paleu, str. Orizont 2, nr. 153, jud. Bihor

J05/2617/1994, CUI RO 24638414

ADMINISTRATOR JUDICIAR

Prompt Insolv SPRL

Noiembrie 2013

1. Informații generale

Subscrisa Prompt Insolv SPRL cu sediul în Oradea ,str. George Enescu, nr.11 ap2, cui 21483951, am întocmit prezentul raport în conformitate cu dispozițiile art. 59 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, în calitate de administrator judiciar numit în dosarul nr. 6685/111/2013, prin Încheierea nr.2312/F/30.08.2013.

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 2010 – decembrie 2012;
- Registru jurnal pentru perioada: ianuarie 2010 – decembrie 2012;
- Fișe de cont pentru luna decembrie 2012;
- Jurnal de cumparari pentru perioada: ianuarie 2010 – decembrie 2012;
- Jurnal de vanzari pentru perioada ianuarie 2010 – decembrie 2012;
- Documente primare, respectiv: receptii, pentru perioada: ianuarie 2010 – decembrie 2012;
- Registru de casa pentru perioada: ianuarie 2010 – decembrie 2012;
- Contracte comerciale cu furnizori;
- Contractele de credit bancar.

2. Prezentarea societății debitoare

2.1. Date de identificare

Denumirea societății	SC INTERCARPATIASRL
Forma juridică	Societate cu răspundere limitată
Sediul	Paleu, str. Orizomt 2, nr.153, jud. Bihor
Administrator până la deschiderea procedurii	BALINT VALENTIN
Administrator judiciar	Prompt Insolv SPRL
Cod fiscal	RO24638414
Nr. de înregistrare la ORC	J05/2167/2008

2.2. Asociații și structura capitalului social

Asociați	Valoarea aportului la capitalul social	Părți sociale	Valoarea unei părți sociale	Procent
Suciu Dan Florin	70 RON	7	10 RON	33.33%
Balint Valentin	70 RON	7	10 RON	33.34%
Petric Leon	70 RON	7	10 RON	33.33%

2.3. Obiectul de activitate

Societatea debitoare își desfășura activitatea în principal, în domeniul transporturilor rutiere de mărfuri (codul de clasificare CAEN, activitate principală 4941).

2.4. Descrierea activității societății

Conform celor relatate de administratorul special al debitoarei, societatea INTERCARPATIA S.R.L. a luat ființă la data de 26 noiembrie 2008 din inițiativa a trei asociați fondatori:

- Balint Valentin cu o contribuție de 33,34% din capitalul social;
- Petric Leon cu o contribuție de 33,33% din capitalul social;
- Suciu Dan-Florin cu o contribuție de 33,33% din capitalul social.

Administrator al societății a fost numit d-l Balint Valentin.

Obiectul de activitate al societății are ca domeniu principal :

- 494 Transporturi rutiere de mărfuri și servicii de mutare,

precum și o serie de activități secundare prevăzute în actul constitutiv al societății debitoare.

Activitatea comercială a început în luna decembrie a anului 2008 cu activitatea de transporturi rutiere.

Societatea se dezvoltă în cursul anului 2009 în domeniul transportului rutier, având ca principal client S.C. ICA ROMANIA S.R.L.

Relațiile comerciale cu S.C. ICA ROMANIA S.R.L. încetează în cursul lunii martie 2010, deoarece S.C. ICA ROMANIA S.R.L. prezenta dificultăți financiare, iar începând cu 1 august 2010 își încetează activitatea, intrând în insolvență, SC INTERCARPATIA pierzând cu această ocazie o sumă de aproximativ 90000 euro.

Anul 2010 aduce o dezvoltare a societății deoarece a fost inițiată și o activitate de transport intermodal. Activitatea se diversifică și este în

plină dezvoltare cu clienți noi: INTER FERRY BOATS N.V –Belgia, HAESAERTS INTERMODAL N.V. –Belgia, HUKTRA N.V. – Belgia, TRANSPORT LOUIS FRISAYE S.A. –Belgia, SPEDIRAIL SPA –Italia, precum și o serie de parteneri mai mici din România, societatea ajungând la un nr. de 18 angajați.

În acest scop se înființează un punct de lucru al societății debitoare în Oradea, str.Petei nr.2.

În cursul anului 2011 se consolidează activitatea de transport intermodal, crește colaborarea cu firma INTER FERRY BOATS N.V. din Belgia, în sensul ca crește activitatea de transport intermodal la 4 perechi de trenuri săptămânal, care la acea ora era cea mai mare din Romania în ceea ce privește transportul intermodal.

Începând cu luna octombrie 2011, pe fondul unei regresii puternice pe plan european și mondial a transporturilor intermodale, firma INTER FERRY BOATS N.V. din Belgia -proprietarul trenurilor- trece prin prima reorganizare mare (la acea data era cea mai mare firma de transport intermodal din Europa). Ca urmare a reorganizării INTER FERRY BOATS N.V., aceasta relochează garniturile de tren pe care opera la Oradea pentru România și își mută activitatea, la Curtici, fără a înștiința din timp S.C. INTERCARPATIA S.R.L.

În urma acestui fapt, cu consecințe imediate și independent de voința societății debitoare, cifra de afaceri a S.C. INTERCARPATIA S.R.L. scade cu o treime, cu consecințe nefaste asupra plăților către furnizori.

În paralel cu pierderea traficului feroviar se reduce considerabil și activitatea de transport rutier, mare parte a clienților SC INTERCARPATIA SRL mutându-se la terminalul de containere Curtici.

În aceste condiții, S.C. INTERCARPATIA S.R.L. încearcă să reducă pierderile și să-și plătească furnizorii prin diminuarea salariilor, reducere de personal, inclusiv prin vânzarea de active.

Pe lângă transporturile rutiere, se încearcă aducerea de noi clienți din transportul intermodal, dar în cursul anilor 2012 și 2013 se obțin doar transporturi izolate de cateva vagoane, ca urmare a crizei europene în ceea ce privește transportul intermodal și promisiuni multiple de reîncepere a traficului.

Ca o consecință a celor arătate mai sus, S.C. INTERCARPATIA S.R.L. începe să aibă mari dificultăți în plata furnizorilor, lucru care este amplificat și de recuperarea greoaie a debitelor din prestațiile de transport efectuate de societate de la numărul relativ mare de clienți pe care i-a deservit, singură soluție la acest moment fiind o încercare de reorganizare a societății prin eșalonarea datoriilor către furnizori în așteptarea semnării de contracte, știindu-se faptul că transportul intermodal reprezintă la nivel mondial cea mai rentabilă soluție de transport.

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 balanțe puse la dispoziția administratorului judiciar de către conducerea societății debitoare.

În vederea stabilirii cauzelor care au determinat apariția stării de insolvență a societății INTERCARPATIA 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 arătate mai sus, din verificarea documentelor preluate de la administratorul debitorului, și care se referă la perioada ianuarie 2010 – decembrie 2012, rezultă următoarele:

-lei-

<i>Denumire</i>	2010	2011	2012
<i>Venituri din exploatare</i>	3.013.636	4.508.033	3.228.713
<i>Venituri financiare</i>	36.186	34.337	32.282

TOTAL VENITURI	3.049.822	4.542.370	3.260.995
<i>Chelt. de exploatare</i>	2.515.801	4.419.148	3.199.833
<i>Cheltuieli financiare</i>	42.837	69.295	36.859
TOTAL CHELTUIELI	2.558.638	4.488.443	3.236.692
PROFIT BRUT	491.184	53.927	24.303
PIERDERE	-	-	-
<i>Impozit pe profit</i>	18.483	28.562	12.574
PROFIT NET	472.701	25.365	11.729
PIERDERE	-	-	-

Analiza veniturilor și 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 debitoare, putem remarca o diminuare a acesteia pe toată perioada verificată, respectiv reducerea veniturilor și a cheltuielilor. Pentru a arăta cauzele care au determinat această evoluție, este necesară o analiză în detaliu a veniturilor și cheltuielilor.

Din tabelul mai sus prezentat se poate observa ca veniturile din exploatare au avut o dinamică crescută în anul 2011 față de restul perioadei analizate. În anul 2011 acestea au crescut fata de 2010 cu 49.58% iar în anul 2012 s-au redus cu 28.39 % față de 2011.

Reducerea puternică a Cifrei de afaceri, de la 4.501.315 lei în 2011, la 2.803.153 lei în 2012 reprezintă cauza principală a stării negative a societății și poate fi pusă pe seama reducerii contractelor cu diverși clienți.

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

-LEI-

Denumire	2010	2011	2012
Chelt.cu materii prime și materiale consumabile	858.772	1.740.342	1.480.579
Cheltuieli cu energie și apă	4.064	20.124	23.097
Alte cheltuieli materiale	9.748	17.116	5.263
Lucrări executate de terți, chirii	1.422.757	1.915.409	856.862
Impozite și taxe	13.720	33.293	80.006
Total cheltuieli cu personalul	153.546	529.867	676.831
Alte cheltuieli	15.992	39.011	126.917
Amortizări și provizioane	37.202	196.290	157.201
Total cheltuieli de exploatare	2.515.801	4.419.148	3.199.833

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

În toată perioada analizată, ponderea o reprezintă cheltuielile cu lucrări executate de terți, respectiv în medie de 45% din total cheltuieli. De asemenea în perioada analizată, din totalul cheltuielilor, valori mai semnificative prezintă cele cu materiale consumabile, respectiv în medie de 39% din total și cele cu personalul de 13% din total.

Analiza principalelor *venituri din exploatare*:

-LEI-

Denumire	2010	2011	2012
Venituri din producția vândută	2.910.921	4.501.315	2.803.153
Cifra de afaceri	2.910.921	4.501.315	2.803.153
Alte venituri din exploatare	102.715	6.718	425.560
Total venituri din exploatare	3.013.636	4.508.033	3.228.713

Din analiza veniturilor de exploatare în perioada analizată se poate observa o diminuare a acestora în anul 2012 până în prezent la data de 30.06.2013 veniturile din exploatare fiind de 1.107.019 lei

ANALIZA EVOLUȚIEI CIFREI DE AFACERI

-LEI-

	2010	2011	2012
Cifra de afaceri	2.910.921	4.501.315	2.803.153
Dinamica cifrei de afaceri (%)	100	154,63	96,29
Profit din exploatare/pierdere	497.835	88.885	28.880
Pierdere financiară	-6.651	-34.958	-4.577
Profit excepțional	0	0	0
Profit brut (pierdere)	491.184	53.927	24.303
	Eficiența	Eficiența din exploatare	Eficiență

Analizând profitul societății pe categorii de activitate, putem remarca faptul că activitatea de exploatare este eficientă în anii analizați. 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,

Active = Resurse împrumutate (Datorii) + 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 INTERCARPATIA SRL prezintă următoarea evoluție în perioada analizată:

-LEI-

	2010	2011	2012
ACTIV			
Imobilizări corporale	759.362	900.418	748.258
Stocuri	-	3.824	-
Clienți	867.898	882.281	1.176.164
Cheltuieli inreg.in avans	-	-	71.862
Disponibilitati totale	182.134	315.320	38.497
Total activ	1.809.394	2.101.843	2.034.781
PASIV			
Capital social	210	210	210
Rezerve legale	42	42	472.152
Profit/Pierdere	39.858	472.701	25.365
Rezultatul reportat	15.591	55.449	55.449
Capital propriu	528.402	553.176	564.788
Împrumuturi instituții financiare	-	106.950	9.182
Furnizori	1.280.992	1.441.717	1.460.811
Total pasiv	1.809.394	2.101.843	2.034.781
ACTIV NET	55.701	528.402	553.176

Imobilizările corporale sunt cele care au permis în mare parte desfășurarea activității, cuprind: construcții, utilaje, mijloace de transport, mobilier, alte instalații,

Echipamentele tehnologice, utilajele și mijloacele de transport au o pondere foarte importantă în cadrul grupei activelor imobilizate, în valoare brută – 1.130.200 lei, dar acestea sunt amortizate: 517.744 lei, valoarea netă fiind din 612.456 lei, la data de 30.06.2013.

Activele circulante reprezintă 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 activele circulante, respectiv aprox. 58% din total active (creanțele, aprox. 90 % din totalul activelor circulante pe parcursul perioadei analizate).

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 210 lei.

În ceea ce privește datoriile debitoarei, acestea se compun din datorii bancare pe termen scurt și alte datorii: către asociați, creditori diversi, salariați și bugetul statului. Putem concluziona că structura datoriilor corespunde specificului activității, adică mai mult de jumătate din totalul datoriilor, sunt datorii comerciale către furnizori.

Privind în ansamblu patrimoniul societății, evoluția posturilor de activ și de pasiv semnifică o activitate în descreștere în anul 2012 față de 2011.

3.3. ACTIVUL NET CONTABIL. ANALIZA ÎNDATORĂRII SOCIETĂȚII

$$\text{A.N.C.} = \text{Total Activ} - (\text{Capitaluri atrase} + \text{Împrumuturi bancare}) = \text{Capital propriu}$$

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	1.809.394	1.280.992	528.402
2011	2.101.843	1.548.667	553176
2012	2.034.781	1.469.993	564.788

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, se păstrează pozitiv, 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 pe termen scurt	-	346.965	196.442
Alte împrumuturi – termen peste 1 an	-	0	0
Furnizori și asimilate (avansuri primite, efecte de comerț emise)	583.002	914.521	1.042.120
Datorii la bugetul statului	17.629	21.051	82.870
Decontări cu asociații	299.647	-	10
Creditori diverși	380.714	265.214	139.214
Datorii către salariați	-	916	9.337
TOTAL DATORII	1.280.992	1.548.667	1.469.993

Analiza datoriilor debitoarei pe categorii de creditori este necesară pentru a putea observa evoluția gradului de îndatorare în decursul perioadei analizate. **Societatea are înregistrate datorii față de bugetul statului**, ponderea acestora din total datorii fiind de 1,37% în anul 2010, 1,35% în anul 2011 și 5,635 în anul 2012. Cea mai mare pondere în totalul datoriilor este formată din datoriile față de furnizori care în perioada analizată reprezintă 45,51% în anul 2010, 59,05% în anul 2011 și 70,89% în anul 2012, restul datoriilor către asociați, către salariați și către creditori diverși.

De asemenea, în perioada cercetată, societatea a înregistrat datorii către instituții financiare -credite pe termen scurt,

În concluzie, valoarea ridicată a datoriilor societății în perioada 2010 – 2012, nu a putut fi însoțită de o creștere a cifrei de afaceri în același ritm, fapt ce a determinat un grad ridicat de îndatorare.

ANALIZA ÎNDATORĂRII SOCIETĂȚII

Formula contabilă :

$$\text{ÎNDATORAREA GLOBALĂ} = \frac{\text{DATORII_TOTALE}}{\text{TOTAL_ACTIV}} \times 100$$

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
DATORII TOTALE	1.280.992	1.548.667	1.469.993
TOTAL RESURSE (PASIVE)	1.809.394	2.101.843	2.034.781
ÎNDATORARE GLOBALĂ	70,79	73,68	72,24
	<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. În cazul debitoarei, valoarea acestei rate este într-o continuă creștere, în anul 2012 ajungând la peste 72,24%.

În urma analizei celor doi indicatori în perioada 2010 -2012, se constată o situație nefavorabilă societății, menită a trage un semnal de alarmă. Rezultatele obținute dovedesc că fondurile proprii ale debitoarei nu sunt suficiente pentru a susține activitatea societății, iar împrumuturile pe termen scurt atrase în scopul rezolvării acestui neajuns sunt ridicate.

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.

-lei-

	2010	2011	2012
PROFIT DIN EXPLOATARE	497.835	88.885	28.880
TOTAL ACTIVE	1.809.394	2.101.843	2.034.781
RENTABILITATEA	27,51%	4,23%	1,41%
	Eficiență	Eficiență redusă	Eficiență redusă

Din datele mai sus prezentate se observa faptul ca societatea a avut o activitate eficientă în anul 2010, eficiență slabă în anul 2011 si 2012 profitul din activitatea de exploatare reducându-se semnificativ în anul 2012 fata de anul 2010.

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.

lei

	2010	2011	2012
ACTIVE CIRCULANTE	1.050.032	1.201.425	1.214.661
DATORII CURENTE	1.280.992	1.441.717	1.460.811
LICHIDITATE	81,97	83,33	83,14
	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, însă se remarcă totuși tendința de reducere a lichidității

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.

	2010	2011	2012
Trezorerie	182.134	315.320	38.497
Datorii pe termen scurt	1.280.992	1.441.717	1.460.811
Lichiditate imediată	14,21%	21,87%	2,63%
	Situație critică	Situație satisfăcătoare	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 nu este atins în perioada 2010 – 2012.

Lichiditatea rapidă - exprimă capacitatea firmei de a-și onora datoriile pe termen scurt din creanțe și disponibilități bănești. Nivelul acestei rate, în perioada analizată, este în scădere, fiind situată peste nivelul asiguratoriu de 2/3. Debitoarea nu atinge acest nivel al lichidității rapide.

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),

5.2. Indicatori de solvabilitate

1. Solvabilitatea patrimonială

Formula de calcul: $\text{Capitaluri proprii} \times 100 / \text{Total pasiv}$

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	528.402	553.176	564.788
Total resurse (pasiv)	1.809.992	2.101.843	2.034.781
Solvabilitate	29,19%	26,61%	27,76%
	Situație bună	Situație bună	Situație bună

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

2.Solvabilitatea generală a societății

Formula de calcul :

$$INDICELE_SOLVABILITĂȚII_GENERALE = \frac{ACTIV_TOTAL}{DATORII_TOCALE} * 100$$

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

	2010	2011	2012
Activ total	1.809.394	2.101.843	2.034.781
Datorii totale	1.280.992	1.548.667	1.469.993
Solvabilitate	141,25%	135,71%	138,42%
	<i>Situație satisfăcătoare</i>	<i>Situație satisfăcătoare</i>	<i>Situație satisfăcătoare</i>

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.

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	867.898	2.910.921	108,82	Situație critica
2011	882.281	4.501.315	71,54	Situație critica
2012	1.176.164	2.803.153	153,14	Situație critica

Deteriorarea situației financiare a debitoarei pe parcursul perioadei analizate este reflectată/cauzată și de creșterea duratei de recuperare a creanțelor, respectiv creșterea numărului de zile de încasare a creanțelor. Este evident că societatea are dificultăți în recuperarea creanțelor.

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	1.280.992	2.910.921	160,62	Situatie critica
2011	1.548.667	4.501.315	125,58	Situatie critica
2012	1.469.993	2.803.153	191,41	Situatie critica

Încetinirea vitezei de rotație a creanțelor conduce inevitabil la dificultăți de achitare a datoriilor, reflectate prin creșterea duratei de rambursare a datoriilor.

Durata de încasare a creanțelor se situează peste limita considerată normală (30 zile), cu influențe negative asupra trezoreriei.

Durata medie de achitare a furnizorilor nivelul acestei rate depășește cu mult limita unor decontări normale (30 zile).

3.Evoluție număr salariați

Anul	Număr salariați
31.12.2010	17
31.12.2011	21
31.12.2012	19

6. Plățile efectuate în cele 120 de zile care preced deschiderea procedurii de insolvență

În urma analizei plăților efectuate de societate înainte de deschiderea procedurii de insolvență, administratorul judiciar a constatat faptul că în intervalul 01 ianuarie 2013 – 30.06.2013, s-au efectuat plăți curente, fără caracter excepțional și fără a fi favorizat vreunul dintre creditorii. Principalii beneficiari ai plăților au fost furnizorii, bugetul asigurărilor sociale și fonduri speciale, bugetul de stat și local, salariații, creditorul bancar, furnizorii de utilități, colaboratori.

7. Verificarea incidentei art. 79 și 80 din legea 85/2006 privind procedura insolvenței, referitor la situația unor acte juridice

Din analiza documentelor existente, până în prezent, nu au fost identificate acte juridice cu caracter fraudulos sau de natură 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 natură celor menționate mai sus.

În vederea stabilirii incidenței art. 80, alin. 1, lit. a) am procedat la analizarea transferurilor patrimoniale din ultimii trei ani anteriori deschiderii procedurii de insolvență.

8. Concluziile analizei SWOT

În sprijinul identificării cauzelor și împrejurărilor care au condus la starea de insolvență (dar și a posibilităților reale de reorganizare), pe baza analizei economico-financiare a societății, precum și a analizei activității societății debitoare am realizat analiza SWOT, astfel:

PUNCTE TARI

1. Activ net pozitiv
2. Pondere redusă a datorilor bugetare în totalul datoriilor, precum și structura acestor datorii, formate în principal din datorii curente
3. Risc mediu de faliment
4. Nu se înregistrează conflicte de muncă sau alte tensiuni în relațiile cu salariații
5. Societatea a înregistrat profit în toți anii analizați

PUNCTE SLABE

1. Riscul de neîncasare determinat de conjunctura economică actuală, dar și de numărul mare al clienților, ce generează dificultăți în urmărirea acestora;
2. Riscul valutar generat de contractele comerciale cu furnizorii, dar și de susținerea activității desfășurate prin credite bancare în euro.

9. 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, bilanțuri). 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:

- Reducerea cifrei de afaceri ca o consecință directă a agravării crizei financiare;
- Evoluția ineficientă a creanțelor neîncasate;
- Dezechilibrul dintre datoriile pe termen scurt și activele circulante lichidizabile în vederea acoperirii acestora este semnificativ;
- Înregistrarea de diferențe nefavorabile de curs valutar rezultate din contracte comerciale, dar și de creditele în valută;
- Reorganizarea societății INTER FERRY BOATS N.V., aceasta renunțând la trenurile care le avea pentru România la Oradea și își muta activitatea la Curtici, fără a înștiința din timp S.C. INTERCARPATIA S.R.L.
- În paralel cu pierderea traficului feroviar se reduce considerabil și activitatea de transport rutier, marea parte a clienților SC INTERCARPATIA SRL mutându-se la terminalul de containere Curtici.

10. 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 insolvenței.

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 delikte 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 se 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.

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.

11. Incidența prevederilor legale referitoare la anularea transferurilor patrimoniale

Din datele și documentele analizate până la acest moment nu am identificat transferuri patrimoniale susceptibile de a fi anulate, însă în măsura în care acestea vor fi identificate în continuare urmează să acționăm în consecință.

12. 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;

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 concluzie, 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. INTERCARPATIA S.R.L. a fost întocmit în condițiile art. 59 din Legea 85/2006, pentru a fi depus la Tribunalul Bihor

Cu stimă,

PROMPT INSOLV SPRL

Prada Paul Cristian-asociat coordonator

