

**DEPUNERE RAPOARTE ÎNTOCMITE DE ADMINISTRATORUL JUDICIAR
ÎN PROCEDURA GENERALĂ DE INSOLVENȚĂ****Nr.: Data emiterii :**

1. **Date privind dosarul:** Număr dosar nr. 5599/99/2011 (format vechi 268/2011) Anul 2011 Tribunal IAȘI Secția COMERCIAL-FALIMENT Judecător sindic: D-na. Maria Cristina Popa.

2. **Arhiva/registratura instanței:** Adresa:IAȘI, str.N.GANE,nr. 20A Număr de telefon: 0232215160 programul arhivei/ registraturii instanței : 8-16

3.1. **Debitor:** S.C."DEMA-CRIS" S.R.L Cod de identificare fiscală: 15265197 Sediul social: Iași, Str. Străpungere Silvestru nr 28, bl. CL 7, et. 3, ap. 8, jud. Iasi, Număr de ordine în registrul comerțului: J-22-348/2003.

4. **Creditori :** **Administrația Finanțelor Publice a Mun. Iași**, cu sediul în Iași, str.A.Panu nr.26, **Direcția Economică de Finanțelor Publice Locale- Primăria Iași**, cu sediul în Iași, B-dul. Stefan cel Mare și Sfânt, nr 15, **SC EUROAVI SRL**, cu sediul procesual ales la S.C.P.A. Murar si Asociatii din București, Bd. Decebal, nr. 9, bl. S13, sc. 1, et. 1, ap. 1, sector 3, **SC LOCKET TRADING SRL**, cu sediul în Braila, str. G-ral Eremia Grigorescu nr. 28, bl. 10 PP, parter, **SC SALUBRIS SA**, cu sediul în Iași, Sos. Națională nr. 43, **SC IMPULS LEASING IFN SA** Cu sediul procesual ales la Cabinet de Avocatura Criana Măcărescu din București, str. Prof. Dr. Victor Babeș, nr. 3, sector 5,

5. **Administrator judiciar:** „EuroBusiness LRJ”SPRL Cod de identificare fiscală: RO 16605670 Sediul social: Iași, str.Socola, nr.206A-208, Centrul de Afaceri Granit, etaj 6 Număr de înscriere în tabloul practicienilor în insolvență: RSP 0022/2006 Tel/Fax: 0232/22.07.77 E-mail:eddie.pascal@ebconsulting.ro Nume și prenume reprezentant lichidator judiciar persoană juridică EDUARD PASCAL

6. **Subscrisa:** „EuroBusiness LRJ” SPRL în calitate de administrator judiciar al debitorului: **S.C.”ELCORAD” SRL** reprezentată legal prin EDUARD PASCAL în temeiul: art. 20 lit b) coroborat cu art. 59 alin (1) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței, **comunică:**

Raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență a debitoarei **S.C.”DEMA-CRIS” S.R.L** astfel întocmit, în anexă, în număr de 21 (douăzecișiunu) file și anexe.

7. Număr de exemplare depuse:

Depunem prezenta în 2 exemplare, din care unul pentru instanță și unul pentru a fi publicat în Buletinul procedurilor de insolvență.”

8. Semnătura: Administrator judiciar EuroBusiness LRJ SPRL,

prin asociat coordonator, EDUARD PASCAL_____

RAPORTUL ASUPRA CAUZELOR ȘI ÎMPREJURĂRILOR CARE AU DUS LA APARIȚIA STĂRII DE INSOLVENȚĂ A DEBITOAREI : S.C." NICELLA INPORO" S.R.L

Număr dosar: 5599/99/2011 (format vechi 268/2011) Anul 2011 Tribunal IAȘI Secția COMERCIAL-FALIMENT

Judecător sindic: D-na. Maria Cristina Popa.

Temei juridic: art. 20 lit. b) și art. 59 alin. (1) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței

Administrator judiciar : EuroBusiness LRJ SPRL

Debitor: S.C."DEMA-CRIS" S.R.L

Conform nr. 1031 din data de 04.07.2011 pronunțată de Tribunalul IAȘI , secția COMERCIALĂ-INSOLVENȚĂ, în dosarul nr. 5599/99/2011 (format vechi 268/2011) împotriva debitorului S.C."DEMA-CRIS" S.R.L Cod de identificare fiscală: 15265197 Sediul social: Iași, Str. Străpungere Silvestru nr 28, bl. CL 7, et. 3, ap. 8, jud. Iasi, Număr de ordine în registrul comerțului: J-22-348/2003, a fost deschisă procedura generală a insolvenței, în calitate de administrator judiciar fiind desemnată Societatea Civilă Profesională "EuroBusiness LRJ" SPRL.

Prin raportare la atribuțiilor administratorului judiciar în conformitate cu prevederile de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței la art. 20 alin. (1), lit. b, am efectuat diligențele pentru stabilirea cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitoarei **S.C."DEMA-CRIS" S.R.L**

Atribuția noastră ca administrator judiciar a fost constituită din aprecierea cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția stării de insolvență prin examinarea activității debitorului prin examinarea situației sale economice în baza documentelor depuse conform prevederilor art. 28 și 35.

Examinarea activității debitorului **S.C."DEMA-CRIS" S.R.L** s-a efectuat în pe baza situațiilor financiare întocmite și depuse la Administrația Finanțelor Publice a Municipiului Iași, respectiv bilanț, contul de profit și pierdere, note și tabele suplimentare anexate acestora, în conformitate cu responsabilitatea conducerii de a întocmi și prezenta situațiile financiare ale entității.

Examinarea situațiilor financiare ale debitorului nu constituie un audit statutar deoarece nu include confirmarea datelor și informațiilor de către terți și nici aprecierea controlului intern.

Analiza administratorului judiciar privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței

S.C."DEMA-CRIS" S.R.L a utilizat informațiile cuprinse în situațiile financiare ale entității plecând de la premisa că acestea sunt credibile, adică nu conțin erori semnificative, nu sunt părtinitoare, reprezintă corect ceea ce și-a propus să reprezinte sau ceea ce se aștepta, în mod rezonabil să reprezinte și, în același timp, relevante respectiv recunoașterea aspectului sau naturii reprezentării să nu inducă în eroare, astfel încât să reprezinte cu fidelitate tranzacțiile și evenimentele corespunzătoare perioadei de referință conform caracteristicilor economice ale acestora.

Examinarea activității debitorului s-a efectuat pentru perioada de referință a exercițiilor financiare 2007 – 2009, având ca punct de plecare situația financiară la începutul perioadei de referință, respectiv la începutul exercițiului financiar 2006. Sinteza datelor înscrise în situațiile financiare ale perioadei de referință, respectiv a datelor corespunzătoare bilanțurilor și conturilor de profit și pierdere precum și a prelucrării acestora în situația soldurilor intermediare de gestiune, este prezentată în anexele la prezentul raport care constituie parte integrantă a acestuia.

Examinarea activității societății comerciale debitoare în vederea stabilirii cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență a urmărit, într-o primă etapă, analizarea situației financiare și sintetizarea acestora în sistem de punctaj (scoring) pentru a se putea caracteriza traiectoria sănătății financiare și a determina riscul financiar al întreprinderii în perioada de referință iar în etapa a doua s-a procedat la determinarea riscului de faliment (insolvabilitate) în perioada de referință, respectiv evaluarea riscurilor care au însoțit activitatea întreprinderii sub aspectul fragilității (vulnerabilității) cu impact în prefigurarea falimentului (insolvabilității) care amenință supraviețuirea (perenitatea) întreprinderii.

Analiza situației financiare a debitorului în perioada de referință

Indicatorii de standing financiar calculați pentru determinarea riscului financiar au fost grupați în trei categorii: indicatori de lichiditate, indicatori de solvabilitate și indicatori de profitabilitate.

Lichiditatea reprezintă aptitudinea întreprinderii de a face față pe termen scurt datoriilor scadente prin prisma transformării activelor circulante în disponibilități.

Indicatorii de lichiditate măsoară capacitatea de plată a întreprinderii, adică solvabilitatea pe termen scurt. Analiza lichidității întreprinderii reprezintă aptitudinea întreprinderii de a face față pe termen scurt datoriilor scadente prin prisma transformării activelor circulante în disponibilități.

Analiza dinamicii indicatorului lichidității generale/curente

Analiza ratei lichidităților generale/curente evidențiază că în perioada de referință valoarea acestora a crescut de la 37.041 lei la nivelul exercițiului financiar 2006 la 42.605 lei (+5.564 lei, 15,02%%) pentru exercițiul financiar 2007, la 159.822 lei (+117.217 lei, + 275,12%(pentru exercițiul financiar 2008 și la 767.721 lei (+607.899 lei, +380,36%) pentru exercițiul financiar 2009.

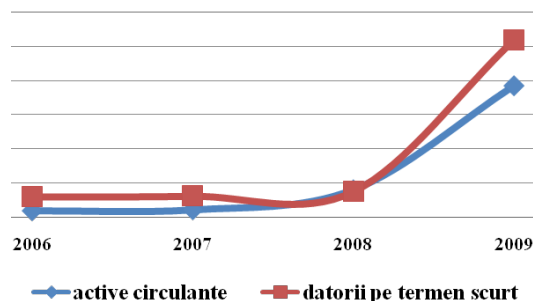
Analiza datoriilor pe termen scurt evidențiază că acestea au crescut de la 116.139 lei la nivelul sfârșitului exercițiului financiar 2006 la 120.080 lei (+3.941 lei, + 3,39%) pentru exercițiul financiar 2007, la 147.048 lei (+26.968 lei, + 22,46%) pentru exercițiul financiar 2008 și la 1.035.538 lei (+888.490 lei, + 604,22%) la nivelul exercițiului financiar 2009.

Dinamica indicatorului lichidității generale / curente				
Entitatea:	S.C. Demacris SRL			
perioada de referință:	2007- 2009			
variabile (rate) de referință	dinamica factorilor determinanți			
	2006	2007	2008	2009
rata lichidității generale / curente	0,32	0,35	1,09	0,74
active circulante	37.041	42.605	159.822	767.721
Δ	—	5.564	117.217	607.899
Δ%	—	15,02%	275,12%	380,36%
datorii pe termen scurt	116.139	120.080	147.048	1.035.538

Δ	—	3.941	26.96 8	888.4 90
$\Delta\%$	—	3,39 %	22,46 %	604,2 2%
caracterizare	nesati sfăcăt oare	nesati sfăcăt oare	nesati sfăcăt oare	nesati sfăcăt oare

Concluzie: pentru perioada de referință, cu excepția exercițiului financiar 2008, când valoarea activelor circulante era acoperitoare pentru datoriile curente, la nivelul exercițiului financiar 2007 acestea acopereau 35% din valoarea datoriilor curente la nivelul exercițiului financiar 2007 și în proporție de 74% pentru exercițiul financiar 2009. La nivelul exercițiului financiar 2009, se constată o fracturare a echilibrului financiar pe termen scurt: dacă la nivelul exercițiului financiar 2007 creșterea valorii activelor circulante a fost de 15,02% comparative cu 3,39% corespunzătoare datoriilor curente, iar la nivelul exercițiului financiar 2008 valoarea activelor circulante a crescut, comparative cu exercițiul financiar precedent, cu 275,12% pe fondul unei creșteri cu 22,46% a datoriilor curente, la nivelul exercițiului financiar 2009 creșterea activelor circulante cu 380,36% s-a realizat pe fondul creșterii datoriilor curente cu 604,22%.

Dinamica factorilor determinanți ai indicatorului lichidității generale / curente



Analiza dinamicii indicatorului lichidității reduse / imediate

Analiza gradului de acoperire a datoriilor curente pe seama lichidității activelor circulante evidențiază că în structură:

Ceănțele au înregistrat față de valoarea de 267 lei la nivelul exercițiului financiar 2007, o creștere la 16.957 lei (+16.690 lei, + 6250,94%) pentru exercițiul financiar 2008, la 113.785 lei (+96.828 lei, + 571,02%) pentru exercițiul financiar 2009.

Activele de trezorerie (disponibilitățile în casă și conturi la bănci) au înregistrat o creștere continuă de la 2.873 la nivelul exercițiului financiar 2007 la 21.554 lei (+18.681 lei, + 650,23%) pentru exercițiul financiar 2008 și la 32.124 lei (+10.570 lei, +49,04%) pentru exercițiul financiar 2009.

Dinamica indicatorului lichidității reduse / imediate				
Entitatea:	S.C. Demacris SRL			
perioada de referință:	2007- 2009			
variabile (rate) de referință	dinamica factorilor determinanți			
	2006	2007	2008	2009
rata lichidității reduse / imediate	0,06	0,03	0,26	0,14
creanțe	5.327	267	16.957	113.785
Δ	—	-5.060	16.690	96.828
$\Delta\%$	—	-94,99%	6250,94%	571,02%
investiții pe termen scurt	0	0	0	0

Δ	—	0	0	0
Δ%	—	—	—	—
casa și conturi la bănci	1.251	2.873	21.554	32.124
Δ	—	1.622	18.681	10.570
Δ%	—	129,66%	650,23%	49,04%
datorii pe termen scurt	116.139	120.080	147.048	1.035.538
Δ	—	3.941	26.968	888.490
Δ%	—	3,39%	22,46%	604,22%
caracterizare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare

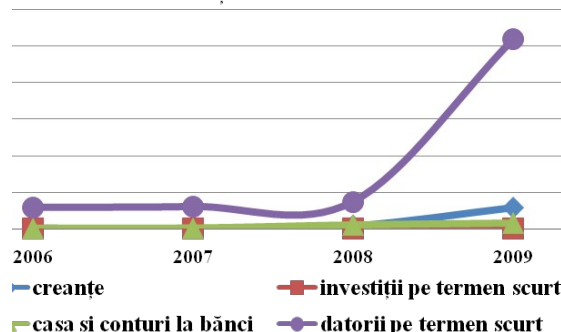
Concluzie: pentru perioada de referință, deși se constată o creștere a valorii creanțelor, prin raportare volumul de activitate, gradul de recuperare a creanțelor nu constituie o cauză semnificativă pentru creșterea volumului datoriilor. Se constată că, făcând abstracție de valoarea stocurilor, activele circulante acopereau o proporție redusă din valoarea datoriilor curente, de 3%, 26% și respectiv 14%. Într-o pondere semnificativă, datoriile curente corespund contravalorii în angajamente financiare față de furnizorii stocurilor.

Analiza dinamicii indicatorului solvabilității generale

Analiza indicatorului solvabilității generale, expresie relativă a situației nete /active totale – datorii) evidențiază că în perioada de referință valoarea totală a activelor a crescut de la 44.753 lei la nivelul exercițiului financiar 2007 la 267.431 lei (+222.678 lei, + 497,57%) pentru exercițiul financiar 2008 și la 972.555 lei (+705.124 lei, + 263,67%) pentru exercițiul financiar 2009.

În mod corespunzător, datoriile totale ale întreprinderii au înregistrat o creștere de la 120.080 lei la nivelul exercițiului financiar 2007 la 342.332 lei (+222.252 lei, + 185,09%) pentru exercițiul financiar 2008 și la 1.093.457 lei (+751.125 lei, +219,41%) pentru exercițiul financiar 2009.

Dinamica factorilor determinanți ai indicatorului lichidității reduse / imediate



Dinamica indicatorului de acoperire a datoriilor totale				
Entitatea:	S.C. Demacris SRL			
perioada de referință:	2007- 2009			
variabile (rate) de referință	dinamica factorilor determinanți			
	2006	2007	2008	2009
rata de acoperire a datoriilor totale	0,34	0,37	0,78	0,89
active totale	39.768	44.753	267.431	972.555
Δ	—	4.985	222.678	705.124

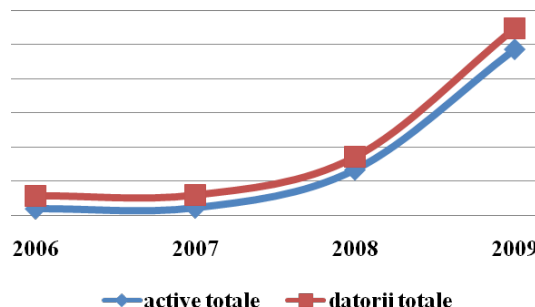
$\Delta\%$	—	12,54%	497,57%	263,67%
datorii totale	116.139	120.080	342.332	1.093.457
Δ	—	3941	222.252	751.125
$\Delta\%$	—	3,39%	185,09%	219,41%
caracterizare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	satisfăcătoare	satisfăcătoare

Concluzie: la nivelul exercițiului financiar 2008, se creștere a valorii activelor totale cu 222.678 lei pe fondul unei creșteroi a datoriilor totale cu 222.252 lei; de asemenea, la nivelul exercițiului financiar 2009, creșterea cu 705.124 lei a valorii activelor s-a realizat pe fondul unei creșteri cu 751.125 lei a datoriilor totale. Corelația semnificativă evidențiază că resursele întreprinderii au fost exclusive dependente de nivelul datoriei.

Analiza dinamicii indicatorului solvabilității generale

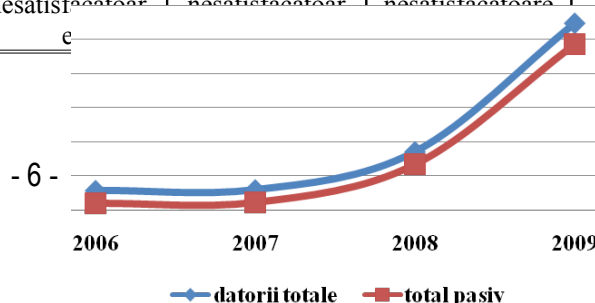
În perioada de referință, valoarea pasivului (ansamblul resurselor de finanțare a structurilor patrimoniale ale întreprinderii) a înregistrat o creștere continuă, de la 44.753 lei la nivelul exercițiului financiar 2007, la 267.431 lei (+222.678 lei, + 497,57%) la nivelul exercițiului financiar 2008 și la 972.555 lei (+705.124 lei, + 263,67%) pentru exercițiul financiar 2009.

Dinamica factorilor determinanți ai indicatorului de acoperire a datoriilor totale



Dinamica indicatorului îndatorării globale				
Entitatea:	S.C. Demacris SRL			
perioada de referință:	2007- 2009			
variabile (rate) de referință	dinamica factorilor determinanți			
	2006	2007	2008	2009
rata îndatorării globale	2,92	2,68	1,28	1,12
datorii totale	116.139	120.080	342.332	1.093.457
Δ	—	3.941	222.252	751.125
$\Delta\%$	—	3,39%	185,09%	219,41%
total pasiv	39.768	44.753	267.431	972.555
Δ	—	4.985	222.678	705.124
$\Delta\%$	—	12,54%	497,57%	263,67%
caracterizare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare

Concluzie: în perioada de referință, se constată o creștere a surselor de finanțare a activității întreprinderii.



Totodată, sursele de finanțare ale întreprinderii s-au constituit exclusive pe seama datoriilor curente. Chiar dacă, în perioada de referință, se înregistrează o îmbunătățire a gradului de îndatorare globală, în plan general, întreaga activitate a întreprinderii s-a desfășurat în cuantumul datoriei.

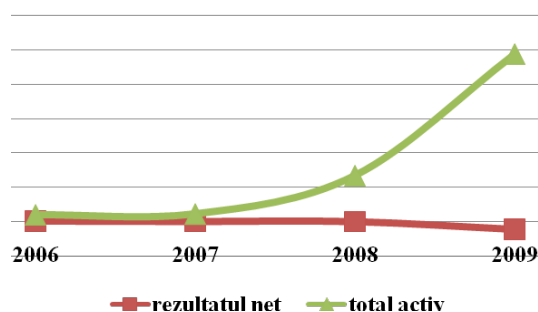
Analiza dinamicii indicatorului rentabilității economice

Analiza indicatorului rentabilității economice evidențiază că în perioada de referință, rezultatul net al întreprinderii a înregistrat, față de valoarea de 1.043 lei înregistrată pentru exercițiul financiar 2007, o alterare la 426 lei (-617 lei, -59,16%) la nivelul exercițiului financiar 2008 și la -46.001 lei (-46.427 lei, -10898,36%) pentru exercițiul financiar 2009.

Dinamica indicatorului rentabilității economice				
Entitatea:	S.C. Demacris SRL			
perioada de referință:	2007- 2009			
variabile (rate) de referință	dinamica factorilor determinanți			
	2006	2007	2008	2009
rata rentabilității economice	9,40%	2,33%	0,16%	-4,73%
rezultatul net	3.738	1.043	426	-46.001
Δ	—	-2.695	-617	-46.427
Δ%	—	-72,10%	-59,16%	-10898,36%
total activ	39.768	44.753	267.431	972.555
Δ	—	4.985	222.678	705.124
Δ%	—	12,54%	497,57%	263,67%
caracterizare	bună	satisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare

Concluzie: explicația concluziei anterioare, potrivit căreia întreaga activitate a întreprinderii a fost susținută în contul datoriei, se concretizează în faptul că, în ciuda creșterii volumului de activitate, întreprinderea a înregistrat o pierdere continuă. În ciuda creșterii volumului de activitate pe seama datoriei, întreprinderea nu a reușit să-și constituie o resursă proprie de autofinanțare. Cauza acestei situații poate fi găsită în anexa 5, prin analiza dinamicii cheltuielilor cu personalul. Dacă la nivelul exercițiului financiar 2007 întreprinderea înregistra o valoare adăugată de 32.605 lei, cheltuielile cu personalul în valoare de 29.963 lei au condus la un excedent brut din exploatare de 2.056 lei; la nivelul exercițiului financiar 2008, valorii adăugate de 49.413 lei i-au corespuns cheltuieli cu personalul de 48.331 lei care au condus la un excedent brut din exploatare de 718 lei; la nivelul exercițiului financiar 2009, pe fondul creșterii cu aproximativ 600% a volumului de activitate (în contul datoriei), valoarea adăugată de 170.142 lei a fost "devorată" prin cheltuieli cu personalul de 233.876 lei (+185.545 lei, + 383,90%) conducând la un deficit de exploatare de -68.012 lei.

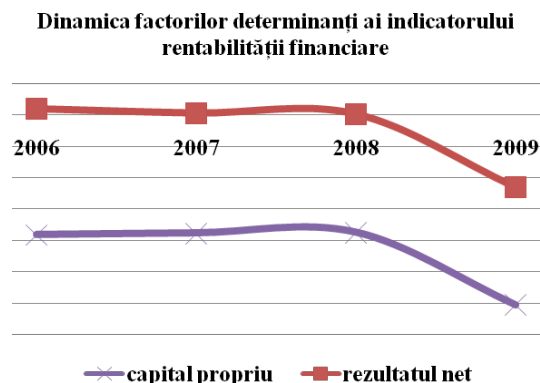
Dinamica factorilor determinanți ai indicatorului rentabilității economice



Analiza dinamicii indicatorului rentabilității financiare

Dinamica indicatorului rentabilității financiare				
Entitatea:	S.C. Demacris SRL			
perioada de referință:	2007- 2009			
variabile (rate) de referință	dinamica factorilor determinanți			
	2006	2007	2008	2009
rata lichidității generale / curente	-4,89%	-1,38%	-0,57%	38,05%
rezultatul net	3.738	1.043	426	-46.001
Δ	—	-2.695	-617	-46.427
Δ%	—	-72,10%	-59,16%	-10898,36%
capital propriu	-76.371	-75.327	-74.901	-120.902
Δ	—	1.044	426	-46.001
Δ%	—	-1,37%	-0,57%	61,42%
caracterizare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare

Concluzie: pentru întreaga perioadă de referință, întreprinderea a desfășurat o creștere a activității în contul datoriei și, în condițiile înregistrării unor cheltuieli cu personalul care au “devorat” valoarea adăugată a activității de exploatare, nu a reușit să-și constituie o structură de autofinanțare.



Analiza dinamicii indicatorului marjei brute

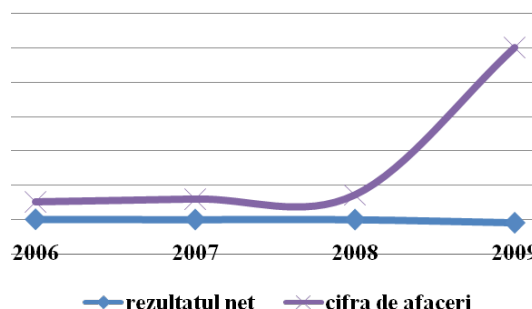
Dinamica indicatorului marjei brute				
Entitatea:	S.C. Demacris SRL			
perioada de referință:	2007- 2009			
variabile (rate) de referință	dinamica factorilor determinanți			
	2006	2007	2008	2009

rata marjei brute	13,10%	13,51%	17,54%	16,43%
marja comercială	33.481	40.118	62.502	411.706
Δ	—	6.637	22.384	349.204
Δ%	—	19,82%	55,80%	558,71%
cifra de afaceri	255.538	296.904	356.433	2.506.500
Δ	—	41.366	59.529	2.150.067
Δ%	—	116,19%	120,05%	703,22%
caracterizare	bună	bună	bună	bună

Concluzie: pentru întreaga perioadă de referință, conform valorilor declarate în situațiile financiare, întreprinderea a desfășurat o activitate în creștere sub aspectul volumului și cu o rentabilitate comercială caracterizată ca fiind bună, marja comercială fiind cuprinsă, în perioada de referință, între 13,51% și 17,54%..

Pe durata perioadei de referință, întreprinderea a desfășurat o activitate cu volum în creștere dezvoltată majoritar în contul datoriei curente. Cheltuielile excedentare cu personalul au pus întreprinderea în situația unor blocaje financiare generate de incapacitatea de plată la termen a datoriei curente (comerciale și fiscale). La sfârșitul exercițiului financiar 2009, întreprinderea se afla, potrivit indicatorilor de standing financiar, în situația de imposibilitate a redresării și, totodată, de retrogradare într-o clasă cu risc superior.

Dinamica factorilor determinanți ai indicatorului rentabilității financiare



Determinarea riscului financiar

Entitatea:	S.C. Sal Electra SRL			
Entitatea:	S.C. Demacris SRL			
perioada de referință:	2007- 2009			
variabile (rate) de referință	dinamica factorilor determinanți			
	2006	2007	2008	2009
rat lichidității reduse / imediate	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare

	e	e	e	
rata de acoperire a datoriilor totale	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	satisfăcătoare	satisfăcătoare
rata îndatorării globale	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare
rata rentabilității economice	bună	satisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare
rata rentabilității financiare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare	nesatisfăcătoare
rata marjei brute	bună	bună	bună	bună
puncte cumulate	240	270	300	270

Analiza situației financiare a întreprinderii pentru determinarea riscului de faliment prin modelul Altman și prin modelul Conan Holder, evidențiază că întreprinderea se află într-o situație financiară grea și sub imperiul falimentului iminent.

Determinarea riscului de faliment - Modelul Altman

Entitatea:	S.C. Demacris SRL			
perioada de referință:	2007- 2009			
variabile (rate) de referință	Exercițiul financiar			
	2006	2007	2008	2009
R1 = (ac-dc)/total activ	-1,99	-1,73	0,05	-0,28
R2 = autofinanțarea/total activ	0,11	0,04	0,00	-0,05
R3 = EBIDP/total activ	0,12	0,03	0,00	-0,04
R4 = capital propriu/datorii totale	-0,66	-0,63	-0,22	-0,11
R5 = cifra de afaceri/total activ	6,43	6,63	1,33	2,58
Intervalele funcției scor Z Altman	4,199	4,327	1,267	1,970
Intervalele funcției scor Z Altman modificat	5,185	5,241	1,280	2,155

Determinarea riscului de faliment - Modelul Conan & Holder

Entitatea:	S.C. Demacris SRL			
perioada de referință:	2007- 2009			
variabile (rate) de referință	Exercițiul financiar			
	2006	2007	2008	2009
R1 = EBE/datorii totale	0,05	0,02	0,00	-0,06
R2 = capital permanent / total active	-1,92	-1,68	0,45	-0,06
R3 = (active circulante - stocuri)/total active	0,17	0,07	0,14	0,15
R4 = cheltuieli financiare/cifra de afaceri	0,00	0,00	0,00	0,00
R5 = cheltuieli cu personalul/valoarea adăugată	0,75	0,92	0,98	1,37

Intervalele funcției scor Z Conan & Holder

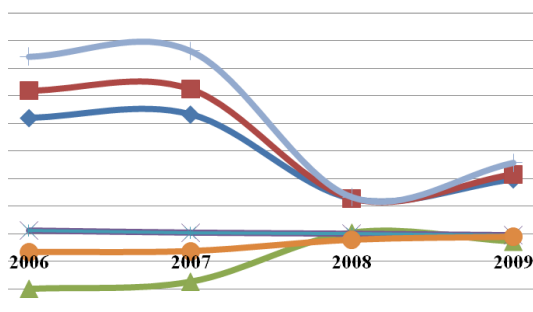
-0,45917

-0,44686

0,024685

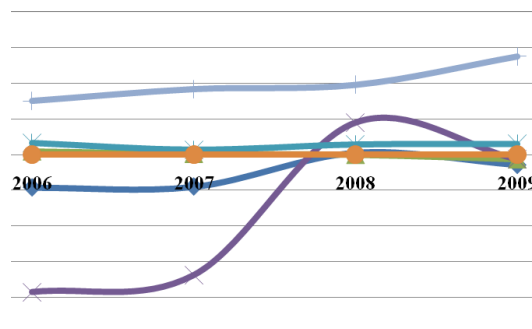
-0,14268

Dinamica variabilelor de referință determinante asupra diagnosticului riscului de faliment prin modelul Altman



◆ Intervalele funcției scor Z Altman
■ Intervalele funcției scor Z Altman modificat
▲ R1 = (ac-dc)/total activ
× R2 = autofinanțarea/total activ
* R3 = EBIDP/total activ
● R4 = capital propriu/datorii totale
+ R5 = cifra de afaceri/total activ

Dinamica variabilelor de referință determinante în diagnosticarea riscului de faliment prin modelul Conan & Holder



◆ Intervalele funcției scor Z Conan & Holder
▲ R1 = EBE/datorii totale
× R2 = capital permanent / total active
* R3 = (active circulante - stocuri)/total active
● R4 = cheltuieli financiare/cifra de afaceri
+ R5 = cheltuieli cu personalul/valoarea adăugată

Analiza riscului de faliment evidențiază că pentru întreaga perioadă de referință întreprinderea s-a aflat într-o situație financiară precară, iminența riscului de faliment fiind maximă.

Administrator judiciar:

„EuroBusiness LRJ” SPRL

prin asociat coordonator, EDUARD PASCAL

Anexe:

Anexa 1 Bilanțul contabil al S.C. Demacris SRL - pentru perioada 2007 - 2009				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2006	2007	2008	2009
Imobilizări necorporale	0	0	0	0
Imobilizări corporale	2.727	1.948	82.041	181.618
Imobilizări financiare	0	200	200	200
Total active imobilizate	2.727	2.148	82.241	181.818
Stocuri	30.463	39.465	121.311	621.812
Creanțe	5.327	267	16.957	113.785
Investiții pe termen scurt	0	0	0	0
Casa și conturi la bănci	1.251	2.873	21.554	32.124
Total active circulante	37.041	42.605	159.822	767.721
Cheltuieli în avans	0	0	25.368	23.016
TOTAL ACTIV	39.768	44.753	267.431	972.555
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă de un an	116.139	120.080	147.048	1.035.538
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	0	0	195.284	57.919
Total datorii	116.139	120.080	342.332	1.093.457
Provizioane	0	0	0	0
Subvenții pentru investiții	0	0	0	0
Venituri înregistrate în avans	0	0	0	0
Capital subscris vărsat	500	500	500	500
Capital subscris nevărsat	0	0	0	0
Patrimoniul regiei	0	0	0	0
Total capital	500	500	500	500
Prime de capital	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
Rezerve	100	100	100	100
Acțiuni proprii	0	0	0	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
Rezultatul reportat	-76.971	-75.927	-75.927	-75.501
Rezultatul exercițiului financiar	3.738	1.043	426	-46.001
Repartizarea profitului	3.738	1.043	0	0
Total capitaluri proprii	-76.371	-75.327	-74.901	-120.902
Total capital permanent	-76.371	-75.327	120.383	-62.983

Patrimoniul public	0	0	0	0
Total capitaluri	-76.371	-75.327	-74.901	-120.902
TOTAL PASIV	39.768	44.753	267.431	972.555

Anexa 2 Dinamica elementelor de structură ale bilanțului contabil al S.C. Demacris SRL - pentru perioada 2007 - 2009				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	Δ	2007	2008	2009
Imobilizări necorporale	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Imobilizări corporale	Δ	-779	80.093	99.577
	%	-28,57%	4111,55%	121,37%
Imobilizări financiare	Δ	200	0	0
	%	—	0,00%	0,00%
Total active imobilizate	Δ	-579	80.093	99.577
	%	-21,23%	3728,72%	121,08%
Stocuri	Δ	9.002	81.846	500.501
	%	29,55%	207,39%	412,58%
Creanțe	Δ	-5.060	16.690	96.828
	%	-94,99%	6250,94%	571,02%
Investiții pe termen scurt	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Casa și conturi la bănci	Δ	1.622	18.681	10.570
	%	129,66%	650,23%	49,04%
Total active circulante	Δ	5.564	117.217	607.899
	%	15,02%	275,12%	380,36%
Cheltuieli în avans	Δ	0	117.217	-2.352
	%	—	275,12%	-9,27%
TOTAL ACTIV	Δ	4.985	222.678	705.124
	%	12,54%	497,57%	263,67%
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă de un an	Δ	3.941	26.968	888.490
	%	3,39%	22,46%	604,22%
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	Δ	0	195.284	-137.365
	%	—	—	-70,34%
Total datorii	Δ	3.941	222.252	751.125
	%	3,39%	185,09%	219,41%
Provizioane	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Subvenții pentru investiții	Δ	0	0	0
	%	—	—	—

Venituri înregistrate în avans	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Capital subscris vărsat	Δ	0	0	0
	%	0,00%	0,00%	0,00%
Capital subscris nevărsat	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Patrimoniul regiei	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Total capital	Δ	0	0	0
	%	0,00%	0,00%	0,00%
Prime de capital	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Rezerve din reevaluare	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Rezerve	Δ	0	0	0
	%	0,00%	0,00%	0,00%
Acțiuni proprii	Δ	—	—	0
	%	—	—	—
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Rezultatul reportat	Δ	1.044	0	426
	%	-1,36%	0,00%	-0,56%
Rezultatul exercițiului financiar	Δ	-2.695	-617	-46.427
	%	-72,10%	-59,16%	-10898,36%
Repartizarea profitului	Δ	-2.695	-1.043	0
	%	-72,10%	-100,00%	—
Total capitaluri proprii	Δ	1.044	426	-46.001
	%	-1,37%	-0,57%	61,42%
Total capitaluri permanente	Δ	1.044	195.710	-183.366
	%	-1,37%	-259,81%	-152,32%
Patrimoniul public	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Total capitaluri	Δ	1.044	426	-46.001
	%	-1,37%	497,57%	61,42%
TOTAL PASIV	Δ	4.985	222.678	705.124
	%	12,54%	497,57%	263,67%

Anexa 3 Contul de rezultate al S.C. Demacris SRL - pentru perioada 2007 - 2009

Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar
-------------------------	----------------------

	2006	2007	2008	2009
Cifra de afaceri netă	255.538	296.904	356.433	2.506.500
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	0	0	0	0
Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	0	0	0	0
Alte venituri din exploatare	0	0	0	6.021
Total venituri din exploatare	255.538	296.904	356.433	2.512.521
Cheltuieli privind stocurile	226.429	261.198	297.098	2.155.905
Cheltuieli cu personalul	18.179	29.963	48.331	233.876
Cheltuieli de exploatare privind amortizările și ajustările de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	779	779	390	0
Cheltuieli de exploatare privind ajustări de valoare ale activelor circulante	0	0	0	0
Cheltuieli privind prestațiile externe	4.999	3.101	9.922	180.453
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	0	586	364	4.278
Alte cheltuieli de exploatare	313	0	0	9.829
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	0	0	0	0
Ajustări privind provizioanele	0	0	0	0
Total cheltuieli de exploatare	250.699	295.627	356.105	2.584.341
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	4.839	1.277	328	-71.820
Venituri din interese de participare	0	0	0	0
Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	0	0	0	0
Venituri din dobânzi	0	1	0	5
Alte venituri financiare	0	20	131	30.279
Total venituri financiare	0	21	131	30.284
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	0	0	0	0
Cheltuieli privind dobânzile	0	0	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	0	33	132
Total cheltuieli financiare	0	0	33	132
REZULTATUL FINANCIAR	0	21	98	30.152
REZULTATUL CURENT	4.839	1.298	426	-41.668

Venituri extraordinare	0	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0	0
REZULTATUL ACTIVITĂȚII EXTRAORDINARE	0	0	0	0
Venituri totale	255.538	296.925	356.564	2.542.805
Cheltuieli totale	250.699	295.627	356.138	2.584.473
REZULTATUL BRUT	4.839	1.298	426	-41.668
Cheltuieli cu impozitul pe profit și alte impozite	1.101	255	0	4.333
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	3.738	1.043	426	-46.001

Anexa 4 Dinamica elementelor contului de rezultate al S.C. Demacris SRL - pentru perioada 2007 - 2009				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	Δ	2007	2008	2009
Cifra de afaceri netă	Δ	41.366	59.529	2.150.067
	%	16,19%	20,05%	603,22%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Alte venituri din exploatare	Δ	0	0	6.021
	%	—	—	—
Total venituri din exploatare	Δ	41.366	59.529	2.156.088
	%	16,19%	20,05%	604,91%
Cheltuieli privind stocurile	Δ	34.769	35.900	1.858.807
	%	15,36%	13,74%	625,65%
Cheltuieli cu personalul	Δ	11.784	18.368	185.545
	%	64,82%	61,30%	383,90%
Cheltuieli de exploatare privind amortizările și ajustările de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	Δ	0	-389	-390
	%	0,00%	-49,94%	-100,00%
Cheltuieli de exploatare privind ajustări de valoare ale activelor circulante	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Cheltuieli privind prestațiile externe	Δ	-1.898	6.821	170.531

	%	-37,97%	219,96%	1718,72%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	Δ	586	-222	3.914
	%	—	-37,88%	1075,27%
Alte cheltuieli de exploatare	Δ	-313	0	9.829
	%	-100,00%	—	—
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Ajustări privind provizioanele	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Total cheltuieli de exploatare	Δ	44.928	60.478	2.228.236
	%	17,92%	20,46%	625,72%
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	Δ	-3.562	-949	-72.148
	%	-73,61%	-74,31%	-21996,34%
Venituri din interese de participare	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Venituri din dobânzi	Δ	1	-1	5
	%	—	-100,00%	—
Alte venituri financiare	Δ	20	111	30.148
	%	—	555,00%	23013,74%
Total venituri financiare	Δ	21	110	30.153
	%	—	523,81%	23017,56%
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Cheltuieli privind dobânzile	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Alte cheltuieli financiare	Δ	0	33	99
	%	—	—	300,00%
Total cheltuieli financiare	Δ	0	33	99
	%	—	—	300,00%
REZULTATUL FINANCIAR	Δ	21	77	30.054
	%	#DIV/0!	366,67%	30667,35%
REZULTATUL CURENT	Δ	-3.541	-872	-42.094
	%	-73,18%	-67,18%	-9881,22%
Venituri extraordinare	Δ	0	0	0
	%	—	—	—

Cheltuieli extraordinare	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
REZULTATUL ACTIVITĂȚII EXTRAORDINARE	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Venituri totale	Δ	41.387	59.639	2.186.241
	%	16,20%	20,09%	613,14%
Cheltuieli totale	Δ	44.928	59.639	2.228.335
	%	17,92%	20,47%	625,69%
REZULTATUL BRUT	Δ	-3.541	-872	-42.094
	%	-73,18%	-67,18%	-9881,22%
Cheltuieli cu impozitul pe profit și alte impozite	Δ	-846	-255	4.333
	%	-76,84%	-100,00%	—
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	Δ	-2.695	-617	-46.427
	%	-72,10%	-59,16%	-10898,36%

Anexa 5 Soldurile intermediare de gestiune ale S.C. Demacris SRL - pentru perioada 2007 - 2009				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	2006	2007	2008	2009
vânzări de mărfuri	255.538	296.904	356.433	2.506.500
costul mărfurilor vândute	222.057	256.786	293.931	2.094.794
marja comercială	33.481	40.118	62.502	411.706
<i>producția vândută</i>	0	0	0	0
<i>producția stocată</i>	0	0	0	0
<i>producția imobilizată</i>	0	0	0	0
producția exercițiului	0	0	0	0
cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	4.372	4.412	3.167	61.111
cheltuieli privind prestațiile externe	4.999	3.101	9.922	180.453
consumuri intermediare	9.371	7.513	13.089	241.564
valoarea adăugată	24.110	32.605	49.413	170.142
impozite, taxe și vărsăminte asimilate	0	586	364	4.278
cheltuieli cu personalul	18.179	29.963	48.331	233.876
excedentul brut / insuficiența brută de exploatare	5.931	2.056	718	-68.012
alte venituri de exploatare	0	0	0	6.021
alte cheltuieli de exploatare	313	0	0	9.829

excedentul brut / insuficiența brută înainte de ajustări și amortizări	5.618	2.056	718	-71.820
ajustări de valoare (amortizări și ajustări)	779	779	390	0
rezultatul exploatării	4.839	1.277	328	-71.820
venituri financiare	0	21	131	30.284
cheltuieli financiare	0	0	33	132
venituri extraordinare	0	0	0	0
cheltuieli extraordinare	0	0	0	0
excedentul brut / insuficiența brută înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	4.839	1.298	426	-41.668
cheltuieli privind dobânzile	0	0	0	0
cheltuieli cu impozitul pe profit	1.101	255	0	4.333
rezultatul net	3.738	1.043	426	-46.001
capacitatea de autofinanțare	4.517	1.822	816	-46.001
dividende distribuite				
autofinanțarea	4.517	1.822	816	-46.001

Anexa 6 Dinamica soldurile intermediare de gestiune ale S.C. Demacris SRL - pentru perioada 2007 - 2009				
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar			
	Δ	2007	2008	2009
Vânzări de mărfuri	Δ	41.366	59.529	2.150.067
	%	16,19%	20,05%	603,22%
Costul mărfurilor vândute	Δ	34.729	37.145	1.800.863
	%	15,64%	14,47%	612,68%
Marja comercială	Δ	6.637	22.384	349.204
	%	19,82%	55,80%	558,71%
<i>Producția vândută</i>	Δ	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	%	—	—	—
<i>Producția stocată</i>	Δ	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	%	—	—	—
<i>Producția imobilizată</i>	Δ	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	%	—	—	—
Producția exercițiului	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	Δ	40	-1.245	57.944
	%	0,91%	-28,22%	1829,62%
Cheltuieli privind prestațiile externe	Δ	-1.898	6.821	170.531
	%	-37,97%	219,96%	1718,72%

Consumuri intermediare	Δ	-1.858	5.576	228.475
	%	-19,83%	74,22%	1745,55%
Valoarea adăugată	Δ	8.495	16.808	120.729
	%	35,23%	51,55%	244,33%
Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	Δ	586	-222	3.914
	%	—	-37,88%	1075,27%
Cheltuieli cu personalul	Δ	11.784	18.368	185.545
	%	64,82%	61,30%	383,90%
Excedentul brut / insuficiența brută de exploatare	Δ	-3.875	-1.338	-68.730
	%	-65,33%	-65,08%	-9572,42%
Alte venituri de exploatare	Δ	0	0	6.021
	%	—	—	—
Alte cheltuieli de exploatare	Δ	-313	0	9.829
	%	-100,00%	—	—
Excedentul brut / insuficiența brută înainte de ajustări și amortizări	Δ	-3.562	-1.338	-72.538
	%	-63,40%	-65,08%	-10102,79%
Ajustări de valoare (amortizări și ajustări)	Δ	0	-389	-390
	%	0,00%	-49,94%	-100,00%
Rezultatul exploatării	Δ	-3.562	-949	-72.148
	%	-73,61%	-74,31%	-21996,34%
Venituri financiare	Δ	21	110	30.153
	%	—	523,81%	23017,56%
Cheltuieli financiare	Δ	0	33	99
	%	—	—	300,00%
Venituri extraordinare	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Cheltuieli extraordinare	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Excedentul brut / insuficiența brută înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	Δ	-3.541	-872	-42.094
	%	-73,18%	-67,18%	-9881,22%
Cheltuieli privind dobânzile	Δ	0	0	0
	%	—	—	—
Cheltuieli cu impozitul pe profit	Δ	-846	-255	4.333
	%	-76,84%	-100,00%	—
Rezultatul net	Δ	-2.695	-617	-46.427
	%	-72,10%	-59,16%	-10898,36%
Capacitatea de autofinanțare	Δ	-2.695	-1.006	-46.817
	%	-59,66%	-55,21%	-5737,38%
Autofinanțarea	Δ	-2.695	-1.006	-46.817
	%	-59,66%	-55,21%	-5737,38%



• *practicieni în insolvență*

EUROBUSINESS LRJ
SOCIETATE CIVILĂ PROFESIONALĂ CU RĂSPUNDERE
LIMITATĂ

SEDIU: Iași • str.SOCOLA • nr.206A-208 • Centrul de Afaceri GRANITUL • Iași

Capital social: 10.000 EUR • C.I.F. RO16605670 • Nr. RSP 0022 / 2006
Tel./Fax. + (40) 232- 220 777 • Mobil: + 40 721 648 718 • E-mail: • FILIALA Vaslui:
Barlad • str. General Naumescu, nr. 4 • ap. 1 • județul Vaslui •
