

**Transparența**  
**Informatiei**  
**și**  
**Automatizarea**



**Dragos Cabat, CFA, MBA**  
Managing Partner, RisCo



- Frauda: simplu vs complex
- Frauda interna sau frauda externa
- Date personale, date financiare, cyber-security
- Informatii transparente
- Automatizare





# Simplu vs complex – pentru ce ne pregatim ???

## ■ Simplu

- ❖ Furtul cardului
- ❖ Date personale false
- ❖ Credit neperformant
- ❖ Balante 'nereale'



## ■ Complex

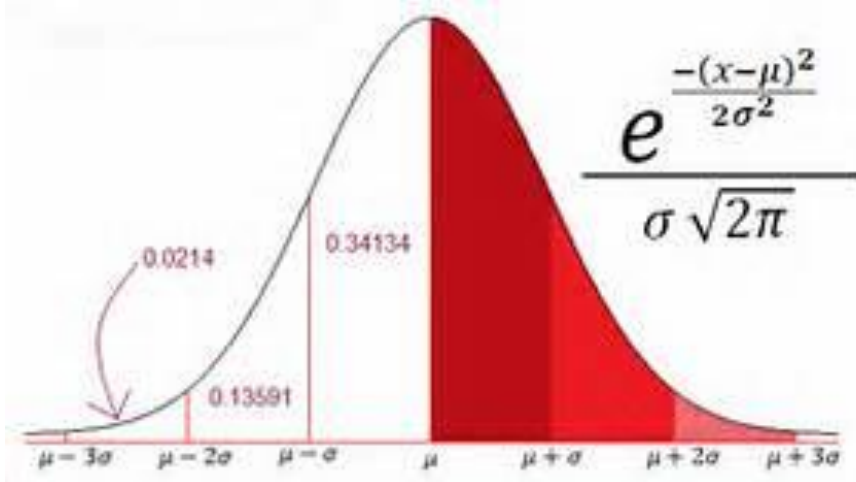
- ❖ Mecanisme complexe de spalare a banilor
- ❖ Cyber crime





# Frauda interna(lizata) vs Frauda externa

- Incredere in angajatii proprii si in clienti
  - ❖ Compromisul intre nevoia de business si etica: BACK TO THE BASICS
  - ❖ Cat ne putem baza pe tehnologie





## Date financiare, date personale

- **GDPR**
  - ❖ Mai exista viata privata?
  - ❖ Ce informatie trebuie cu adevarat tinuta confidential
  - ❖ GDPR ca scuza pentru lipsa transparentei
- **Cat ne costa calitatea informatiei**





# Automatizarea: avantaje si probleme practice/ tehnice

## ■ Avantaje

- ❖ Costuri reduse
- ❖ Volum mare de informatie procesata



## ■ Probleme practice

- ❖ Criminalitatea 'hard' inlocuita de criminalitatea 'soft'
- ❖ "Automatic Systems are as good as people who create/ manage them"



# Informatii transparente: Business Intelligence

- **Informatie in format standardizat**
  - ❖ Analiza Financiara (rating, probabilitate de insolventa)
  - ❖ Analiza privind platile
  
- **Propria experienta in analiza**
  - ❖ Poti interpreta datele conform informatiilor specifice pe care le ai despre afacerea ta
  - ❖ Ai libertatea deciziei de a lucra sau nu cu un partener, in functie si de 'informatii calitative' despre acesta





## ■ Situatia financiara a companiilor

- ❖ Probabilitatea de insolventa PIM
- ❖ Rating financiar
- ❖ Limite credite si leasing



**Limite Plati la Termen - CUI \*\*\*\*\***

Limite Plati la Termen reprezinta contravaloarea marfurilor si serviciilor ce se pot livra catre firma\*\*\*\*\*in schimbul platilor la termen pe baza de factura sau bilete la ordin si cecuri:

Firma:\*\*\*\*\* Cod CAEN: 4773

|                  | Facturi cu plata la Termen la ordin si servicii si Cecuri - sume maxime | Facturi cu plata la Termen - sume maxime - |
|------------------|---|--|
| Plata la 15 zile | 98.730ron   |  |
| Plata la 30 zile | 142.171   | 98.730ron                                  |
| Plata la 45 zile | 118.476   | 142.171 ron                                |
| Plata la 60 zile | 100.525   | 118.476 ron                                |
| Plata la 90 zile | 93.088  | 100.525 ron                                |

|                            | 2010       | 2011       |
|----------------------------|------------|------------|
| BILANT - an                | 2013       | 2013       |
| Active Imobilizate - Total | 653.935    | 621.529    |
| Active Circulante - Total  | 17.605.346 | 20.919.194 |
| Stocuri                    | 1.948.580  | 3.359.000  |





## Rating

- ❖ Indica bonitatea firmei
- ❖ Usor de interpretat
- ❖ Comparatie cu sectorul de activitate



### Rating Financiar - CUI 7777

2018-10-30 16:51:47

Firma: FARMACIA FLORA SRL

Cod CAEN: 4773

**RATING FOARTE BUN**



Rating 2014 : 8.8 din 10  
Rating 2015 : 7.8 din 10

Compania are o situatie financiara foarte buna.

- ✓ Profitabilitate
- ✓ Solvabilitate
- ✓ Eficienta
- ✓ Lichiditate

Compania are o situatie financiara stabila. Profitabilitatea operationala, cea neta precum si indicatorii de bilanț indica o solvabilitate financiara fara riscuri pentru perioada urmatoare.

| INDICATOR   | Status | Rating | Evaluare impact  | 2015      | 2014      |
|---|--------|--------|--|-----------|-----------|
| <b>Indicatori de Profitabilitate</b>  |        |        |  |           |           |
| <b>Marja Profitului Net</b><br>Profit Net / Căsuța de Profit  | ✓      | 8.8    | Marja Profitului Net este semnificativ mai buna decat cea a industriei din care face parte. Firma prezinta un risc foarte scazut comparativ cu majoritatea firmelor din aceasta industrie si are perspective de dezvoltare accelerata.         | 6.7%      | 6.8%      |
| <b>Marja Profitului Operational</b><br>Profit Operatiune / Căsuța de Profit   | ✓      | 8.8    | Marja Profitului Operational este semnificativ mai buna decat cea a industriei din care face parte. Firma prezinta un risc foarte scazut comparativ cu majoritatea firmelor din aceasta industrie si are perspective de dezvoltare accelerata. | 7.8%      | 6.7%      |
| <b>Creșterea Căsuței de Altfel</b><br>Creșterea Căsuței de Altfel / Căsuța de Profit                                  | ⚠      | 7.8    | Evoluția Căsuței de Altfel este mult mai slabă decât cea a industriei din care face parte. Firma prezinta un risc mare având în vedere că nu reușește să urmărească tendința de dezvoltare a segmentului din care face parte.                  | 13.8%     | 3.4%      |
| <b>Rendamentul Activelor</b><br>Profit Net / Activ Total  | ✓      | 8.8    | Rendamentul Activelor este semnificativ mai mare decât al industriei din care face parte. Firma prezinta un risc foarte scazut comparativ cu firmele competitori si are perspective solide de dezvoltare.                                      | 18.8%     | 17.8%     |
| <b>Rendamentul Capitalului</b><br>Profit Net / Capitalul Propriu  | ✓      | 8.8    | Rendamentul Capitalului este înalt în medie industriei din care face parte, iar firma prezinta un risc similar cu cel al industriei. Evoluția ulterioară va fi determinată de planurile de dezvoltare și deciziile manageriale.                | 18.8%     | 18.8%     |
| <b>Indicatori de Solvabilitate</b>  |        |        |  |           |           |
| <b>Grad Total de Indebșare</b><br>Debt / Total Assets   | ✓      | 8.8    | Nivelul datoriilor în total activ este semnificativ mai mic decât media industriei din care face parte. Firma are capitalul propriu care permite un foarte bun echilibru financiar.  | 27.1%     | 27.2%     |
| <b>Gradul Indebșare Financiare</b><br>Debt Financiar / Total Assets   | ✓      | 8.8    | Datoriile care vin de la instituții financiare și o pondere foarte redusă în total activ, iar gradul de indobșare este semnificativ mai mic decât media industriei din care face parte.  | 1.8%      | 0.8%      |
| <b>Grad Acoperire Datoriilor</b><br>Profit / Datoriile  | ✓      | 8.8    | Profitul din activitatea curentă a firmei acoperă foarte bine datoriile totale, iar firma are suficiente resurse financiare pentru rambursarea acestora. Indicatorul este mult mai mare decât media industriei din care face parte.            | 13.1%     | 23.1%     |
| <b>Grad Acoperire Dobanzilor</b><br>Profit / Dobanzile  | ✓      | 8.8    | Profitul din activitatea curentă a firmei acoperă foarte bine dobânzile la împrumuturi, iar firma are suficiente resurse financiare pentru rambursarea datoriilor. Indicatorul este mult mai mare decât media industriei din care face parte.  | 10.8%     | 4.1%      |
| <b>Indicatori de Lichiditate</b>  |        |        |  |           |           |
| <b>Rata Curentă</b><br>Debt Curent / Total Assets   | ✓      | 8.8    | Activele circulante ale firmei - stocuri, clienți, lichidități - acoperă într-o proporție foarte bună parte din datoriile pe termen scurt. Rata curentă este semnificativ mai mare decât media industriei din care face parte.                 | 1.8%      | 2.1%      |
| <b>Testul Acid</b><br>Debt Curent / Total Assets  | ✓      | 8.8    | Lichiditatea firmei - clienți, conturi curente, cash - depășește semnificativ rata datoriilor pe termen scurt. Firma are lichidități importante și nu va avea probleme pe termen scurt.  | 1.3%      | 1.8%      |
| <b>Indicatori de Eficienta</b>  |        |        |  |           |           |
| <b>Perioada de incasare clienți</b><br>Days Sales Outstanding   | ⚠      | 7.8    | Firma încasează facturile emise în termeni mult mai lungi decât media industriei din care face parte. Incasarea la termen este mult mai lentă decât media industriei din care face parte.  | 31.8 zile | 28.8 zile |
| <b>Perioada de plată furnizor</b><br>Days Payable Outstanding   | ✓      | 8.8    | Firma își plătește furnizorii la termeni mult mai lungi decât cea a industriei din care face parte. Plata la termeni mult mai lungi a scadează costurile surse de finanțare, surplus de lichidități și premii de dezvoltare.                   | 17.8 zile | 14.8 zile |
| <b>Perioada de rotație a stocurilor</b><br>Days Inventory Outstanding   | ✓      | 8.8    | Firma are stocuri de vânzare comparativ egale cu media industriei din care face parte. Menținerea unor stocuri reduse și înțelegerea managementului financiar mai bună, o incasare rapidă a banilor și premii de dezvoltare.                   | 8.8 zile  | 8.8 zile  |
| <b>Ciclu de Conversie în Numere</b><br>Days Sales Outstanding + Days Payable Outstanding - Days Inventory Outstanding |        |        |  | 18.8 zile | 18.8 zile |



# Probabilitate de insolventa

## ■ PIM

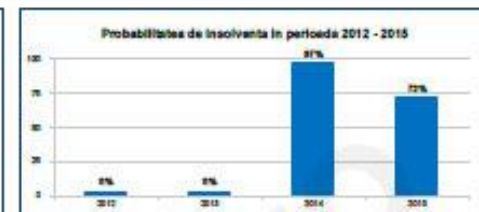
- ❖ Functie predictiva pentru 12-18 luni
- ❖ Usor de interpretat
- ❖ Relevanta evolutiei in timp a indicatorului



Probab de Insolv - Piata - CUI 8327939

2016-10-21 16:52:42

### Probabilitatea de Insolventa



#### Metodologia de calcul:

Probabilitatea de insolventa este determinata pe baza rezultatelor finaciare publicate de catre societatile comerciale la sfarsitul fiecarui an fiscal.

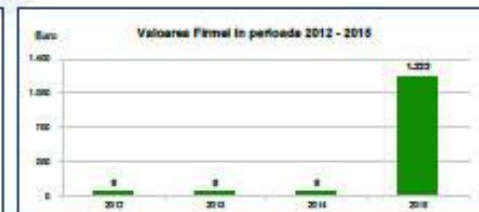
Calculata in funcție de valoarea pentru un număr între 600.000 și 700.000 de firme pentru fiecare an din perioada 2005-2014.

Modelul predictiv la în calculare este un număr mare de indicatori din domeniul de activitate al Căminului de Profit și Pierderi și este considerat a avea o acuratețe de aproximativ 90% pentru predicția insolvenței într-o perioadă de maxim 1 an de la încheierea bilanțului financiar.

In testele efectuate pe firmele din Romania, pentru perioada 2005-2014, acuratetea predictiei insolvenței a fost de 86,2%, iar valoarea "false-negative" a fost de 5,7%.

Conform standardelor Risco și a legii nr. 169/2008 în calculul probabilității de insolvență s-a utilizat metodologia de determinare a "creditworthiness probability of default".

### Valoarea Firmei



#### Metodologia de calcul:

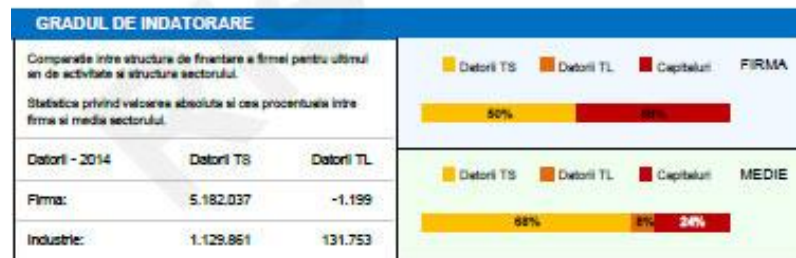
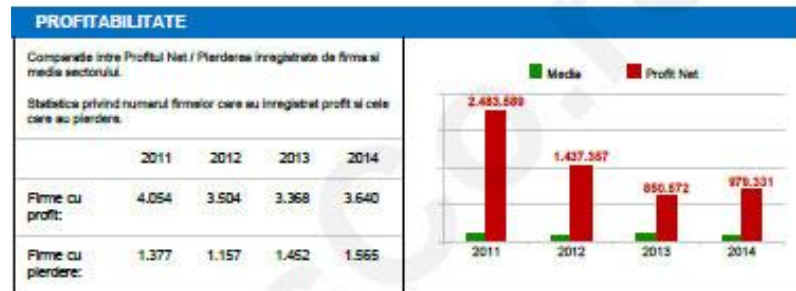
Valoarea firmei este calculata pe baza rezultatelor financiare publicate de catre societatile comerciale la sfarsitul fiecarui an fiscal. Valoarea firmei este calculata pe baza rezultatelor financiare publicate de catre societatile comerciale la sfarsitul fiecarui an fiscal, utilizand datele contabile si de activitate ale firmei, astfel ca valoarea firmei este calculata pe baza de datele din activitatea de activitate a firmei analizate.



## ■ Analiza sectoriala

- ❖ Cifra de afaceri
- ❖ Profitabilitate
- ❖ Grad de indatorare
- ❖ Ciclu conversie numerar

Analiza Sectoriala - Comparatii cu mediile sectorului firmei Cod CAEN 4773





## ■ Sumele disponibile/ lipsa lichiditatilor

- ❖ Limite plati la termen
- ❖ Datorii restante la bugetele de stat
- ❖ Incidente cu instrumente de plata (CIP)
- ❖ Cash Flow

**RisCo** VERIFICARE MONITORIZARE FIRME

Cauta Intra in cont Deschide Cont

RisCo Verifica Firma Rapoarte Diagrame Date Firme Selectie Firme Alerte Insolventa API Servicii Gratuite Preturi Info Utilitate

Rating Financier - Proce insolv & Proce - Limite plati la termen - Datorii Restante - CIP Online - Riscom Online - Participati Asociati - Buretelul insolventilor - Procede in instanta - AEDOM

### Datorii Restante la Stat - CUI \*\*\*\*\*

2015-02-10 15:21:42

Conform datelor publicate de ANAF pentru perioada de raportare 2014-12-31, firma avand CUI \*\*\*\*\* inregistreaza datorii restante la bugetele de stat dupa cum urmeaza:

#### Bugetul de Stat

| Cod unic de identificare | Denumirea debitor | Debitorul are organizate sucursale si/sau puncte de lucru DA/NU | Obligati catre buget constituite in per. precedenta pt care s-au inregistrat restante * | TOTAL ** din care | Obligati restante la bugetul destinat |       |                              |        |                          |                  |                    | Alte impozite si taxe incl. dob. si penalit. de orice fel | Total     |
|--------------------------|-------------------|---|---|-------------------|---------------------------------------|-------|------------------------------|--------|--------------------------|------------------|--------------------|---|-----------|
|                          |                   |   |   |                   | Impozit pe profit                     | T.V.A | Impozit pe venit din salarii | Accize | Impozit pe titlu de gaze | Impozit pe teren | Impozit pe clădire |   |           |
| *****                    | *****             | NU  | 79846   | 79846             | 79846                                 | 0     | 73339                        | 786    | 0                        | 0                | 0                  | 5721  | but<br>ra |

Impozit pe teren Impozit pe clădire

Impozit pe teren Impozit pe clădire

Impozit pe teren Impozit pe clădire