

PLAN DE REORGANIZARE

SC FUNDAMENTA SRL

TRIBUNALUL HARGHITA

SECȚIA CIVILĂ

DOSAR NR. 626/96/2017*

CUPRINS

1.INTRODUCERE

- 1.1.Cadru legal
- 1.2. Autorul planului și durata acestuia
- 1.3.Obiective

2.PREZENTAREA GENERALĂ A DEBITOAREI SC FUNDAMENTA SRL

- 2.1. Date de identificare
- 2.2.Scurt istoric
- 2.3.Statut juridic
- 2.4.Structura asociativă. Capitalul social
- 2.5.Resurse umane. Structura managerială. Organigramă
- 2.6.Prezentarea activității societății debitoare anterioare deschiderii procedurii de insolvență. Analiza indicatorilor economico – financiari.

3.PREZENTAREA ACTIVULUI DEBITOAREI

4.PREZENTAREA PASIVULUI DEBITOAREI

5.AVANTAJELE REORGANIZĂRII

- 5.1.Avantajele reorganizării în raport cu prevederile Legii 85/2014 privind procedura insolvenței
- 5.2.Avantajele reorganizării pentru creditorii însriși la masa credală
 - 5.2.1.Avantaje pentru creanțele reprezentând taxe, timbre și cheltuieli aferente procedurii, înscrise în tabelul definitiv de creanțe
 - 5.2.2.Avantaje pentru creditorii garanți
 - 5.2.3.Avantaje pentru creditorii bugetari
 - 5.2.4.Avantaje pentru creditorii chirografari

6.STRATEGIA DE REORGANIZARE

- 6.1.Premisele planului de reorganizare
- 6.2.Termenul de executare a planului de reorganizare
- 6.3.Surse de finanțare a plăților ce urmează a se afecta pe perioada reorganizării
 - 6.3.1.Încasări din lichidarea parțială a bunurilor din averea debitoare
 - 6.3.2.Încasări din activitatea curentă
 - 6.3.3.Încasări din recuperarea creanțelor
- 6.4.Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare.
- 6.5.Previziuni privind fluxul de numerar pe perioada de desfășurare a planului

de reorganizare.

7. CATEGORII DE CREANȚE, TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ A ACESTORA.

7.1.Categorii de creanțe

7.2.Tratamentul creanțelor

7.2.1.Categoriile de creanță care nu sunt defavorizate prin planul de reorganizare

7.2.2.Categoriile de creanță care sunt defavorizate prin planul de reorganizare și tratamentul acestora

7.3.Programul de plată al creanțelor

7.3.1.Plăți reprezentând taxe, timbre și alte cheltuieli de procedură, înscrise în tabelul definitiv de creanțe.

7.3.2.Plăți către creditorii garantați

7.3.3.Plăți către creditorii bugetari

7.3.4.Plăți către creditorii chirografari

7.3.5.Plata creanțelor născute în cursul procedurii

7.4.Plata remunerației administratorului judiciar

7.5.Analiza comparativă a sumelor estimate a fi obținute de creditorii în ipoteza falimentului în raport cu cele obținute prin reorganizare.

8.MĂSURI DE IMPLEMENTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

8.1.Măsuri comerciale și de marketing

8.2.Măsuri de reducere a costurilor activității curente

8.3.Măsuri financiar – contabile

8.4.Conducerea activității debitoarei

9. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE ȘI DE OBLIGAȚII A DEBITOAREI

10.EFECTELE REORGANIZĂRII

10.1.Efecte economico – sociale

10.2.Efecte asupra bugetului consolidat al statului

10.3.Efecte asupra gradului de acoperire a creanțelor

11.CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

1. INTRODUCERE

1.1. Cadrul legal

La baza propunerii prezentului plan de reorganizare se află Legea 85/2014 privind procedura insolvenței. În cadrul Secțiunii a 6-a ”Reorganizarea”, articolul 133 alin. (1) prevede că ”Planul de reorganizare va indica perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității debitorului, cu mijloacele financiare disponibile și cu cererea pieței față de oferta debitorului și va cuprinde măsuri concordante cu ordinea publică inclusiv în ceea ce privește modalitatea de selecție, desemnare și înlocuire a administratorilor și a directorilor”. Posibilitatea de reorganizare a fost analizată de către administratorul judiciar care consideră că, dacă sunt inițiate mai multe măsuri de redresare economică și un management de criză eficient, există posibilitatea unei reorganizări a activității debitoarei. Menționăm totodată că debitoarea SC FUNDAMENTA SRL nu a fost subiect al procedurii instituite de Legea 85/2014 în ultimii 5 ani deschiderii procedurii insolvenței, respectiv nici societatea și nici asociații acesteia nu au fost condamnați definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. 132 alin.4 din Legea 85/2014.

1.2. Autorul planului și durata acestuia.

Persoana care propune prezentul plan de reorganizare este Global Money Recovery SPRL, în calitate de administrator judiciar al debitoarei SC Fundamenta SRL, în conformitate cu prevederile art. 132 alin.1 lit. (b) din Legea 85/2014.

În ceea ce privește durata planului de reorganizare, art. 133 alin.3 din Legea 85/2014 prevede că ”Executarea planului de reorganizare nu va depăși 3 ani socotiți, de la data confirmării.” În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, administratorul judiciar propune implementarea prezentului plan de reorganizare pe durata maximă de 3 ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic. Pe durata de implementare a planului de reorganizare activitatea debitoarei va fi condusă de către administratorul special sub supravegherea administratorului judiciar. În situația în care nu se vor îndeplini condițiile optime previzionate pentru derularea reorganizării în conformitate cu prevederile art. 139 alin. 5 din Legea 85/2014, persoanele îndreptățite să depună un plan de reorganizare vor putea solicita prelungirea perioadei de desfășurare a planului cu încă 1 an de zile.

Totodată dacă pe parcursul derulării prezentului plan de reorganizare se va constata că ratele stabilite prin programul de plăți exced posibilității curente ale debitoarei de a le acoperi, se va putea proceda la modificarea planului în conformitate cu prevederile art. 139

alin. 5 din Legea 85/2014, astfel încât să se preîntâmpine intrarea într-o eventuală procedura de faliment.

Prelungirea adusă planului precum și modificările aduse la planul de reorganizare vor fi supuse aprobării creditorilor.

1.3.Obiective

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014 reglementat de art.2 și anume ”**acoperirea pasivului debitorului în insolvență**”. Totodată în ceea ce privește creditorii debitoarei, principalul scop al planului de reorganizare este reprezentat de asigurarea unui nivel al recuperării creanțelor superior celui de care aceștia ar beneficia în cadrul unei proceduri de faliment.

Prin reorganizarea activității curente și viitoare, societatea debitoare își menține poziția pe piața de profil, fiind asigurată continuitatea activității, cu impact direct pe plan economic, social și financiar, în ceea ce privește partenerii și colaboratorii săi.

Consecințele de natură economică ale reorganizării activității debitoarei SC Fundamenta SRL vizează în general menținerea societății pe piață, continuarea contractelor existente sau încheierea de noi contracte de colaborare cu diverși furnizori precum și colectarea de taxe și impozite la Bugetul de Stat generate de activitatea curentă. În plan financiar, o reorganizare reușită a activității debitoarei se concretizează în obținerea de resurse financiare pentru plata creditorilor acesteia, vizând atât creditorii înscriși la masa credală, în condițiile și termenii prezentului plan de reorganizare, cât și creditorii viitori, ale căror creanțe urmează să fie constituite în baza continuării activității acestuia. Un impact major al reorganizării activității debitoarei ar fi însă sfera socială, cu efect general asupra menținerii locurilor de muncă ale salariaților curenți.

Sintetizând, reorganizarea activității debitoarei urmărește în principal protejarea intereselor creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor. Având în vedere contextul economic actual este mult mai probabil ca o afacere funcțională să producă resursele necesare acoperirii pasivului decât lichidarea averii debitoarei aflate în faliment. În mod particular, cu referire la debitoarea SC Fundamenta SRL reorganizarea activității se profilează ca fiind poate unica modalitate de acoperire a pasivului, considerând valoarea redusă a activelor acesteia.

2.PREZENTAREA GENERALĂ A DEBITOAREI SC FUNDAMENTA SRL

2.1. Date de identificare

SC FUNDAMENTA S.R.L. a fost înființată în anul 2001, având sediul în municipiul Gheorgheni, str. Kossuth Lajos, nr. 191, jud. Harghita, atribuindu-se codul unic de înregistrare 13633357 și numărul de ordine în registrul comerțului J19/5/2001.

Sediul social a fost declarat în Municipiul Gheorgheni, str. Kossuth Lajos, nr. 191, jud. Harghita.

Societatea figurează în Registrul Comerțului cu un punct de lucru: 1. Sat Joseni, Comuna Joseni, F.N., jud. Harghita.

Capitalul social subscris și vărsat este de 929.000 lei.

Obiectul principal de activitate este “ Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale ”, Cod CAEN 4120. Activități desfășurate de debitoarea SC FUNDAMENTA SRL în cadrul sediului secundar(punct de lucru) : ” Activități de testări și analize tehnice ”, Cod CAEN 7120; ” Fabricarea altor produse din minerale nemetalice, n.c.a ”, Cod CAEN 2399; ” Fabricarea altor articole din beton, ciment și ipsos”, Cod CAEN 2369; ” Fabricarea mortarului ” Cod CAEN 2364; ” Fabricarea betonului ”, Cod CAEN ”2363”; Fabricarea produselor din beton pentru construcții ” Cod CAEN 2361; ” Extracția pietrișului și nisipului; extracția argilei și caolinului ”, Cod CAEN 0812.

2.2.Scurt istoric

Societatea s-a înființat în anul 2001, având ca și obiect principal de activitate „, Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențial”, cod CAEN 4120.

În anul 2010 debitoarea a încheiat cu Orașul Borsec un contract de achiziție privind Centrul balneoclimaterice multifuncționale în orașul Borsesc în valoare de 20.237.120 lei,

În vedere executării contractului debitoarea a încheiat la rândul ei un contract de asociere cu SC Benzo Har SRL. Societatea SC Benzo Har SRL a încasat sumele aferente lucrărilor pe care trebuia să le execute și a materialelor pe care trebuie să le achiziționeze, însă nu a executat lucrările.

În acest sens debitoarea a introdus în banca biletele la ordin pe care le avea de la SC Benzo Har SRL, însă acestea au fost refuzate la plată. Ulterior a formulat și o plângere penală împotriva societății și administratorului SC Benzo Har SRL, însă debitorul nu a reușit recuperarea sumelor.

În anul 2016 debitoarea a fost supusă unei inspecții fiscale în urma căreia s-au stabilit obligații fiscale suplimentare de plată în sumă de 1.383.396 lei.

Pe lângă acestea în anul 2016 debitoarea a primit un certificat negativ de la Consiliul Județean Harghita, drept urmare nu a mai putut participa la licitații de achiziții și lucrări publice.

2.3.Statutul juridic

Ca urmare a cererii formulate de creditorul BRD Groupe Societe Generale S.A. prin Hotărârea numărul 201/2018 pronunțată la data de 14.02.2018 de Tribunalul Harghita în dosarul 626/96/2017* a fost deschisă procedura de insolvență, împotriva debitoarei SC Fundamenta SRL, potrivit dispozițiilor Legii 85/2014.

Prin Hotărârea numărul 704/2018 din data de 15.05.2018 Global Money Recovery SPRL a fost desemnată în calitate de administrator judiciar al debitoarei SC Fundamenta SRL cu atribuțiile conferite de art. 58 din Legea 85/2014.

Funcția de administrator special este deținută de către domnul Sandor Pongracz.

În conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1), lit. (b) din Legea 85/2014 privind

procedura insolvenței, Global Money Recovery SPRL, în calitate de administrator judiciar a procedat la întocmirea prezentului plan de reorganizare.

2.4.Structura asociativă. Capital social.

SC FUNDAMENTA SRL a fost înființată în anul 2001, având sediul în Gheorgheni, str. Kossuth Lajos, nr. 191, jud. Harghita. SC Fundamenta SRL este o societate cu răspundere limitată, având un capital social vărsat privat integral românesc format din 100 părți sociale, fiecare în valoare de 9.290 lei echivalent a 929.000 lei.

În ceea ce privește structura asociativă, debitoarea are ca și asociați pe domnul Sandor Pongracz cu un procent de 50% din capitalul social precum și doamna Sandor Anna cu un procent de 50% din capitalul social.

2.5.Resurse umane. Structura managerială.

Debitoarea își coordonează activitatea de resurse umane în concordanță cu reglementările legale în vigoare, existând de asemenea și un regulament de ordine interioară ce stabilește conduita profesională la locul de muncă. Angajații sunt cu contract de muncă pe perioadă nedeterminată, programul de lucru fiind de 8 ore, activitatea desfășurându-se într-un singur schimb. Nivelul mediu de salarizare depinde de pregătirea, abilitățile și responsabilitățile fiecărui angajat.

2.6.Prezentarea activității societății debitoare anterior deschiderii procedurii de insolvență. Analiza indicatorilor economico – financiari.

În vederea întocmirii analizei economico- financiare a societății au fost analizate situațiile financiare puse la dispoziție de către compartimentul financiar contabil al societății.

Analiza a fost efectuată pentru perioada de timp reprezentată de ultimii trei ani de activitate înaintea deschiderii procedurii insolvenței, fiind necesară pentru înțelegerea evoluției situației economico – financiare a societății. Documentele de referință, care au stat la baza întocmirii analizei au fost reprezentate de balanțele de verificare și de situațiile financiare anuale.

Analiza patrimoniul debitoarei. Pentru o înțelege cât mai exactă a situației economico -financiare, analiza trebuie să pornească prin evidențierea și analizarea activelor a datoriilor și a capitalurilor proprii ale societății, valori extrase din situațiile financiare.

Situația elementelor patrimoniale pentru perioada supusă analizai, este prezentată în tabelul de mai jos:

Denumire indicatori	31.12.2015	% din Total Active	31.12.2016	% din Total Active	31.12.2017	% din Total Active
----------------------------	-------------------	-----------------------------------	-------------------	-----------------------------------	-------------------	-----------------------------------

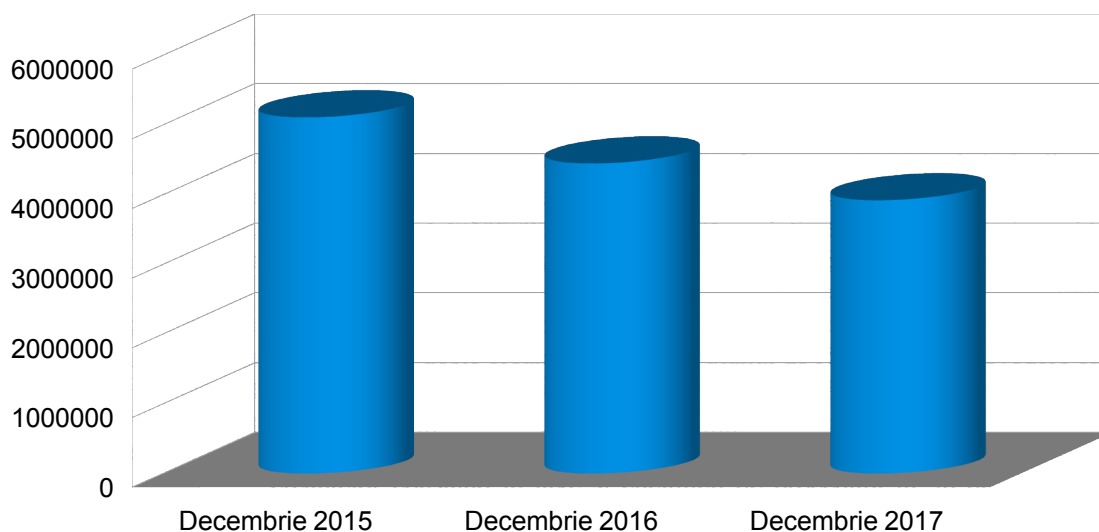
Total active imobilizate, din care	5,108,720	38.137%	4,448,511	39.17%	3,919,694	50.83%
-imobilizări necorporale	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
- imobilizări corporale	5,108,720	38.14%	4,448,511	39.17%	3,919,694	50.83%
- imobilizări financiare	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Total active circulante, din care	8,261,834	61.68%	6,883,776	60.61%	3,766,532	48.84%
- stocuri	3,809,848	28.44%	2,440,131	21.48%	1,491,006	19.34%
- creanțe	4,422,051	33.01%	2,893,763	25.48%	2,002,710	25.97%
- casa și conturi la bănci	29,935	0.22%	1,549,882	13.65%	272,816	3.54%
- cheltuieli înregistrate în avans	25,200	0.19%	25,200	0.22%	25,200	0.33%
TOTAL ACTIV	13,395,754		11,357,487		7,711,426	

Elementele de activ cuprind în componența lor active imobilizate și active circulante.

Activele imobilizate sunt compuse din imobilizări corporale care cuprind bunurile materiale de folosință îndelungată, constând în esență în construcții, terenuri, mijloace de transport, instalații, echipamente tehnologice, computere, elemente de mobilier, birotică, etc.;

Valoarea activelor imobilizate are o tendință de scădere, pe întreaga perioadă analizată, scăderea valorii acestor active fiind cauzată de diminuarea imobilizărilor corporale ca urmare a amortizării acestora. Evoluția activelor imobilizate este ilustrată cu ajutorul graficului de mai jos:

EVOLUȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE



Evoluția elementelor de activ și ponderile lor sunt surprinse de indicatorii calculați în tabelul de mai jos, reprezentând ratele de structură ale activului patrimonial al societății:

Denumire indicatori (%)	31.Decembrie 2015	31.Decembrie 2016	31.Decembrie 2017
Rata activelor imobilizate (active imobilizate/total activ)	38.14	39.17	50.83
Rata stocurilor(stocuri/total active circulante)	46.11	35.45	39.59
Rata creanțelor(creanțe/total active circulante)	53.52	42.04	53.17
Rata disponibilităților bănești (disponibilități/total active circulante)	0.36	22.51	7.24
Rata activelor circulante(active circulante/total activ)	61.68	60.61	48.84

Analiza ratelor de structură ale activului patrimonial relevă evoluția elementelor de activ, fiind evidențiate în principal ponderile individualizate ale acestora în totalul activului patrimonial.

Rata activelor imobilizate indică gradul de investire a capitalului fix. Are un nivel ridicat și în creștere în perioada analizată.

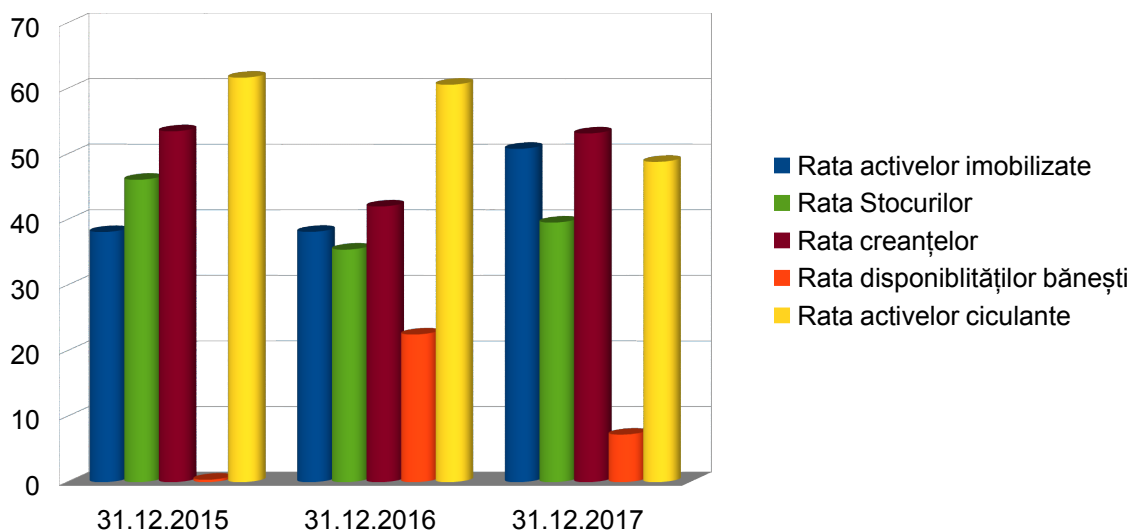
Rata stocurilor reprezintă ponderea stocurilor în cadrul activelor circulante. Această rată înregistrează o scădere semnificativă în anul 2016 față de anul 2015, iar în anul 2017 valoarea acesteia nu înregistrează modificări semnificative față de anul 2016.

Rata creanțelor are o tendință de scădere în 2016 față de 2015 însă valoarea acestui indicator înregistrează o creștere în 2017, creștere datorată încetirii ritmului de încasare a acestora.

Rata disponibilităților bănești exprimă ponderea disponibilităților bănești în activele circulante și este influențată de raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a obligațiilor. În anul 2015 debitoarea înregistrează cea mai scăzută valoare a acestui indicator.

Rata activelor circulante reprezintă ponderea în totalul activului a capitalului circulant. Pe parcursul perioadei analizarea valoarea acestui indicator înregistrează valori în scădere.

Ratele de structură ale activului patrimonial



Analiza pasivului patrimonial.

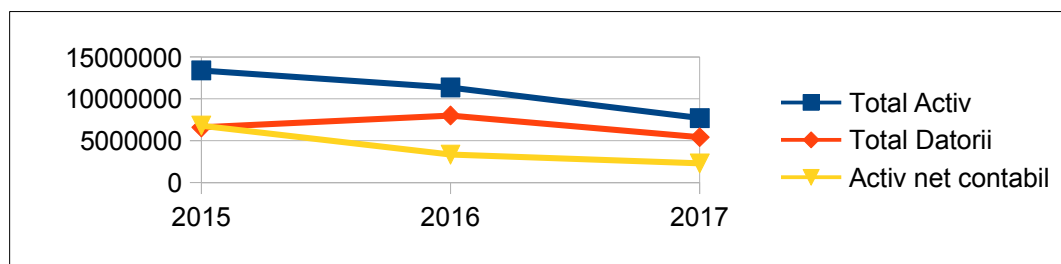
Denumire indicatori	Decembrie 2015	% din Total Pasiv	Decembrie 2016	% din Total Pasiv	Decembrie 2017	% din Total Pasiv
Total capitaluri proprii	6,803,356	48.27%	3,352,240	28.21%	2,290,929	28.53%
Total datorii, din care	6,592,398	46.78%	8,005,247	67.37%	5,420,497	67.51%
- datorii pe termen scurt	4,800,950	34.06%	5,633,185	47.40%	5,095,980	63.47%
- datorii pe termen lung	1,093,457	7.76%	1,846,370	15.54%	6,402	0.08%
Venituri înregistrate în avans	697,991	4.95%	525,692	4.42%	318,115	3.96%
Provizioane	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
TOTAL PASIV	14,093,745		11,883,179		8,029,541	

Elementele de pasiv sunt reprezentate de datoriile pe termen scurt și lung și de capitalurile proprii, însă ponderea ce mai mare o înregistrează datoriile pe termen scurt, formate în principal de datoriile către furnizori și credite bancare pe termen scurt. Datoriile pe termen lung sunt formate din credite bancare pe termen lung și sumele creditate de către asociați. Capitalurile proprii au valori pozitive în perioada analizată, însă valoarea acestora scade ca urmare a profitului în descreștere și a amortizărilor înregistrate.

Având în vedere faptul că valoarea unei societăți este dată de valoarea activului net contabil, vom proceda la determinarea acestuia:

Element patrimonial	2015	2016	2017
TOTAL ACTIV	13,395,754	11,357,487	7,711,426
TOTAL DATORII	6,592,398	8,005,247	5,420,497
ACTIV NET CONTABIL	6,803,356	3,352,240	2,290,929

Evoluția activelor și a datoriilor pe perioada 2015 – 2017, se prezintă astfel:



În ceea ce privește pasivul patrimonial, următorul tabel reflectă calculul principalelor rate de structură ale acestuia:

Denumire indicatori (%)	31.Decembrie 2015	31.Decembrie 2016	31.Decembrie 2017
Rata autonomiei financiare globale (capital propriu/ total pasiv)	48.27	28.21	28.53
Rata de îndatorare globală (total datorii /total pasiv)	46.78	67.37	67.5
Rata stabilitatii financiare (capital permanent/total pasiv)	56.03	43.75	28.61

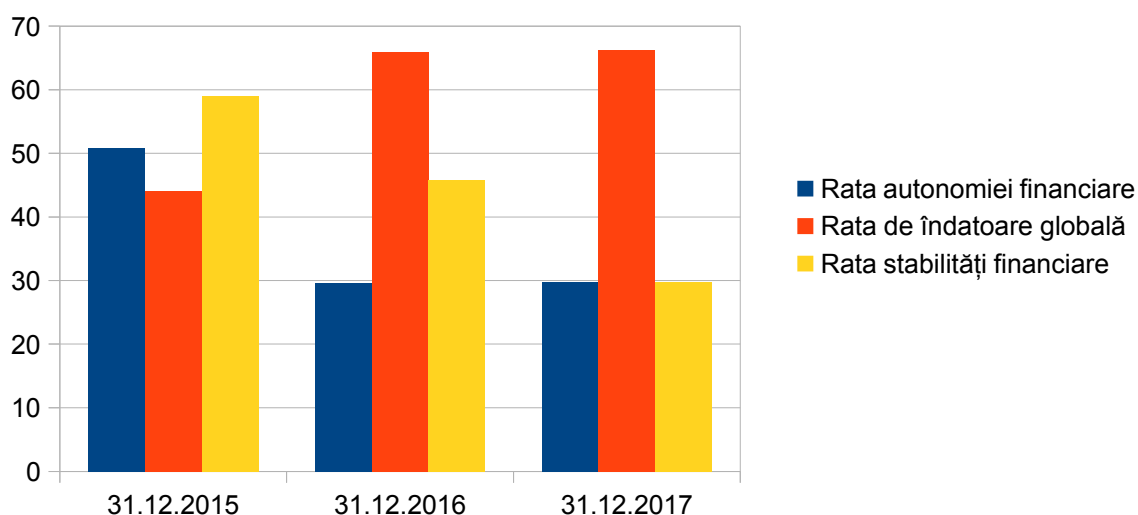
Rata autonomiei financiare globale indică gradul de independență financiară a întreprinderii. Se consideră o situație satisfăcătoare dacă valoarea ratei autonomiei financiare globale $\geq 33\%$ (capitalul propriu să reprezinte 1/3 din pasivul total). Începând cu anul 2016, acest indicator nu mai înregistrează valori optime.

Rata de îndatorare globală reflectă ponderea datoriilor totale ale întreprinderii în

pasivul total. Nivelul acestei rate înregistrează creștere pe perioada analizată. Începând cu anul 2016 nivelul acestei rate este de peste 50% ceea ce reflectă un grad ridicat de îndatorare.

Rata stabilității financiare reflectă legătura dintre capitalul permanent de care dispune întreprinderea în mod stabil (mai mult decât un an) și pasivul total. Nivelul ratei în perioada analizată înregistrează scăderi, datorită diminuării valorii disponibilităților totale concomitent cu mărirea datoriilor pe termen scurt ale debitoarei.

Ratele de structură ale pasivului patrimonial



Analiza lichidității societății

În ceea ce privește analiza lichidității debitoarei, acest demers urmărește capacitatea întreprinderii de a-și achita obligațiile curente (de exploatare) pe baza activelor cu diferite grade de lichiditate, precum și evaluarea riscului incapacității de plată. Ratele utilizate pentru această analiză sunt: rata lichidității curente, rapide și imediate. O valoare supraunitară a acestor rate dovedește că cel puțin pe termen scurt întreprinderea are capacitatea de a-și achita datoriile exigibile. Valorile de mai jos ale acestor indicatori reflectă situația pentru debitoare în cei trei ani ai intervalului urmărit:

Denumire indicatori	31.Decembrie 2015	31.Decembrie 2016	31.Decembrie 2017
Rata lichidității curente(active circulante/datorii pe termen scurt)	1.72	1.22	0.74
Rata lichidității rapide (creanțe + disponibilități/ datorii pe termen scurt)	0.93	0.79	0.45
Rata lichidității imediate (disponibilități bănești/datorii pe termen scurt)	0.01	0.28	0.05

Lichiditatea curentă compară ansamblul activelor circulante cu ansamblul datoriilor pe termen scurt, exprimând capacitatea întreprinderii de a-și onora datoriile pe termen scurt din activele circulante. Tendința acestui indicator în cazul debitoarei este de scădere având valori cuprinse în intervalul optim al acestei rate doar în anul 2015 și 2016.

Lichiditatea rapidă exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora datoriile pe termen scurt din creanțe și disponibilități bănești. Nivelul ratei, este peste nivelul asiguratoriu doar în anii 2015 și 2016, după fiind sub nivelul asiguratoriu de 2/3.

Lichiditatea imediată apreciază măsura în care datoriile exigibile imediate pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată a capacității imediate de plată este 1/3, nivel neatins în niciun an al intervalului urmărit, societatea înregistrând un nivel subunitar al acestei rate.

Analiza rentabilității

Rentabilitatea unei activități se analizează prin prisma performanțelor, a rezultatelor economice obținute, reflectate în contul de profit și pierdere. În cazul societății SC Fundamenta SRL, evoluția activității firmei din punct de vedere al veniturilor și cheltuielilor este următoarea:

Denumire indicatori	31.Decembrie 2015	31.Decembrie 2016	31.Decembrie 2017
Cifra de afaceri netă	11,697,653	13,275,221	3,008,561
701. Venituri din vânzarea produselor finite	604,777	470,887	232,998
702. Venituri din vânzarea semifabricatelor	0	0	0
703. Venituri din vânzarea produselor reziduale	0	0	24,892
704. Venituri din lucrari executate si servicii prestate	10,959,946	11,848,524	2,665,685
706. Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	0	900	4,536
707. Venituri din vânzarea mărfurilor	8,667	919,014	59,897
708. Venituri din activitati diverse	124,263	35,896	22,738
709. Reduceri comerciale	0	0	2,185
711. Variatia stocurilor	224,891	-464,475	-742,263
72. Venituri din prouctia de imobilizari	18,349	0	0
75. Alte venituri din exploatare	210,843	177,365	1,569,303

Total venituri din exploatare	12,151,736	12,988,111	3,835,601
601. Cheltuieli cu materiile prime	4,265,774	3,777,020	718,553
602. Cheltuieli cu materialele consumabile	1,130,037	1,048,190	286,508
6021*. Cheltuieli cu materialele auxiliare	223	247	0
6022*. Cheltuieli privind combustibilul	821,918	813,435	267,069
6023*. Cheltuieli privind materialele pentru ambalat	0	0	0
6024*. Cheltuieli privind piesele de schimb	226,159	159,573	6,073
6025*. Cheltuieli privind semintele si materialele de plantat	0	0	0
6026*. Cheltuieli privind furajele	0	0	0
6028*. Cheltuieli privind alte materiale consumabile	82,637	74,935	13,366
603. Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	7,804	7,104	5,997
604. Cheltuieli privind materialele nestocate	12,238	13,385	3,079
605. Cheltuieli privind energia si apa	46,010	45,075	40,612
606. Cheltuieli privind animalele si păsările	0	0	0
607. Cheltuieli privind mărfurile	7,377	901,318	59,897
608. Cheltuieli privind ambalajele	0	0	0
609.Reduceri comerciale	28,315	6,226	11,394
60. Total cheltuieli privind stocurile	5,497,555	4,890,774	1,043,355

611. Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	97,759	127,682	20,703
612. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	27,723	26,738	1,188
613. Cheltuieli cu primele de asigurare	105,731	88,099	50,814
614. Cheltuieli cu studiile și cercetările	0	0	0
61. Total cu lucrările și serviciile executate de terți	231,213	242,519	72,705
621. Cheltuieli cu colaboratorii	0	0	0
622. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	0	0	0
623. Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	0	1,179	0
624. Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	5,722	31,341	59
625. Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	0	4,132	0
626. Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	16,732	15,171	15,351
627. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	60,075	62,736	8,488
628. Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3,953,477	5,990,521	1,952,015
62. Total cu alte servicii executate de terți	4,036,006	6,105,080	1,975,913
635. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	206,614	1,466,843	19,583
63. Total cheltuieli cu alte impozite și taxe	206,614	1,466,843	19,583
641. Cheltuieli cu salariile personalului	973,742	1,084,418	611,732

642. Cheltuieli cu tichetele de masa acordate salariaților	0	0	0
645. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	223,239	248,402	142,409
6451*. Contributia unitatii la asigurările sociale	165,443	184,072	105,905
6452*. Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	7,162	7,941	4,506
6453*. Contributia angajatorului pentru asigurarile sociale de sanatate	50,634	56,389	31,998
6458*. Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	0	0	0
646. Chelt cu Contr. Asiguratorie de muncă	0	0	0
64. Total cheltuieli cu personalul	1,196,981	1,332,820	754,141
658. Alte cheltuieli de exploatare	43,729	793,441	159,063
6581. Despagubiri, amenzi si penalitati	29,626	779,760	3,067
6582. Donatii si subventii acordate	1,500	0	0
6583. Cheltuieli privind activele cedate si alte operatii de capital	0	1,880	150,622
6584. Cheltuieli nedeductibile	0	0	0
6588. Alte cheltuieli de exploatare	12,603	11,801	5,374
65. Total alte cheltuieli de exploatare	43,729	793,441	159,063
681. Cheltuieli de exploatare privind amortizarile, provizioanele si ajustările pentru depreciere	893,646	658,329	366,549
6811. Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	893,646	658,329	366,549
6812. Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	0	0	0

6813. Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea imobilizarilor	0	0	0
6814. Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	0	0	0
686. Cheltuieli financiare privind amortizarile si ajustările pentru pierdere de valoare	0	0	0
6863. Cheltuieli financiare privind ajustarile pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	0	0	0
6864. Cheltuieli financiare privind ajustarile pentru pierderea de valoare a activelor circulante	0	0	0
6868. Cheltuieli financiare privind amortizarea primelor de rambursare a obligațiunilor	0	0	0
68. Total cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	893,646	658,329	366,549
691. Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	0	0
Total cheltuieli din exploatare	12,049,114	16,384,898	4,451,206
Rezultatul din exploatare	102,622	-3,396,787	-615,605
76. Venituri financiare	720	1,495	294
66. Cheltuieli financiare	73,889	55,824	5,000
Rezultatul financiar	-73,169	-54,329	-4,706
Rezultatul curent al exercițiului	29,453	-3,451,116	-620,311
Venituri din provizioane si ajustari pentru deprecieri	0	0	0
VENITURI TOTALE	12,152,456	12,989,606	3,835,895
CHELTUIELI TOTALE	12,123,003	16,440,722	4,456,206

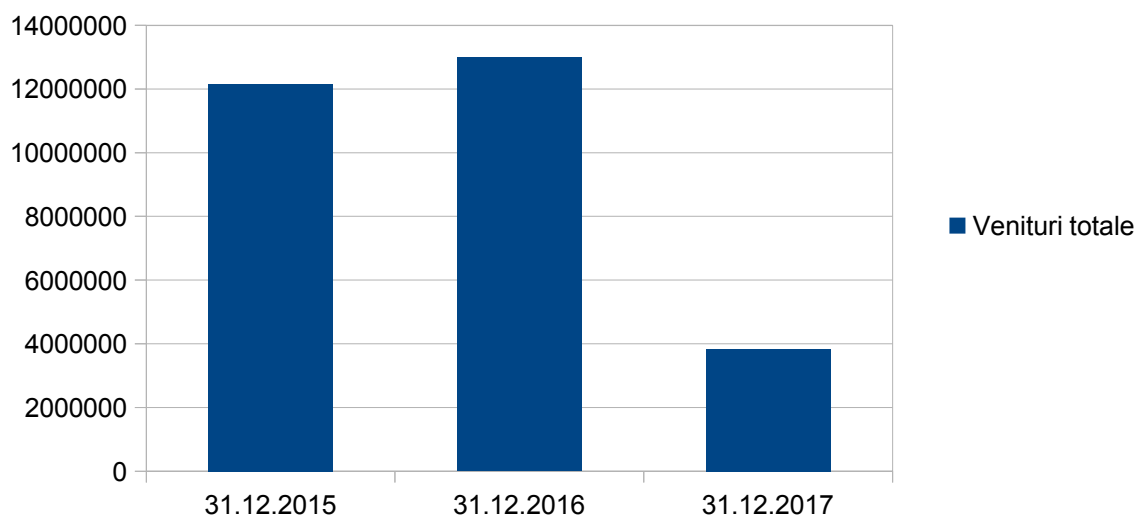
Profitul sau pierderea brută	29,453	-3,451,116	-620,311
Impozitul pe profit	26,898	0	0
Alte impozite neinregistrate mai sus	0	0	0
Rezultatul net al exercițiului	2,555	-3,451,116	-620,311

Veniturile totale ale societății sunt formate din venituri de exploatare și venituri financiare. Veniturile financiare, formate din venituri din diferențe de curs valutar și venituri din dobânzi, deși prezente, au valori mai puțin semnificative (sub 1% din totalul veniturilor), ponderea principală fiind deținută de veniturile aferente activității de exploatare.

Veniturile din exploatare sunt formate pentru anii 2015-2017, în principal din cifra de afaceri realizată de debitoare la care se adaugă, în proporție mai mică, alte venituri de exploatare.

În cadrul perioadei analizate, cifra de afaceri înregistrează cel mai ridicat nivel în anul 2016, în perioada următoare aceasta înregistrând o scădere de app. 80% în 2017 față de 2016. În cadrul cifrei de afaceri cele mai semnificative valori le înregistrează veniturile din lucrări executate și servicii prestate. Începând cu anul 2016 aceste venituri înregistrând în mod constant scăderi de la un an la altul.

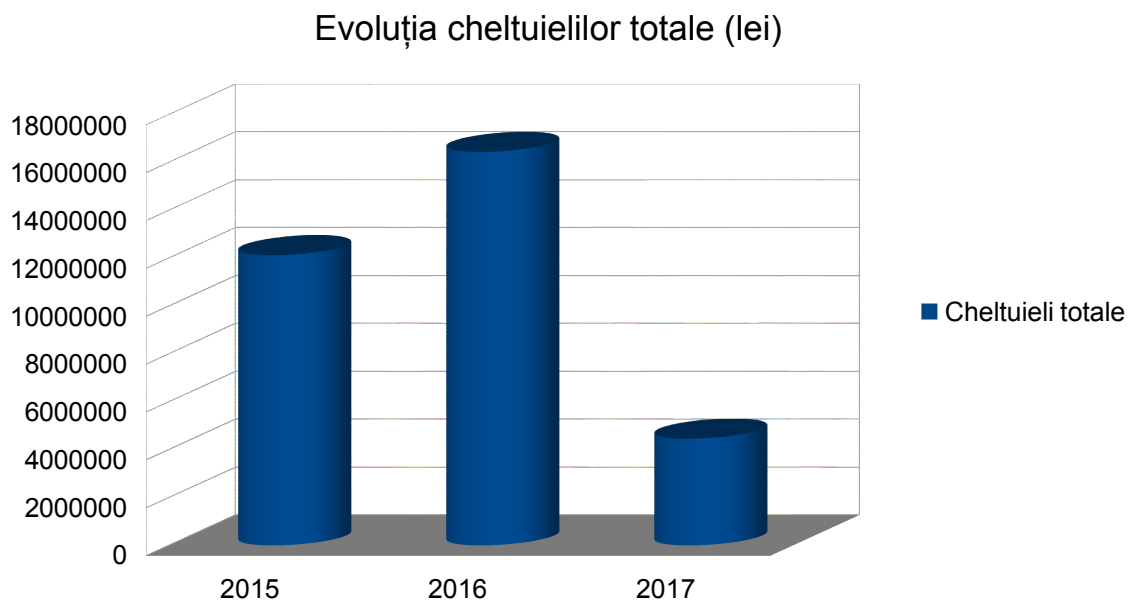
Evoluția veniturilor totale



În ceea ce privește cheltuielile firmei, ele sunt reprezentate de cheltuieli de exploatare, cărora li se adaugă, într-o măsură mult mai mică cheltuieli financiare.

Principalele categorii de cheltuieli din componența cheltuielilor de exploatare sunt cheltuieli privind stocurile, cheltuieli cu alte servicii executate de terți și cheltuieli cu personalul.

Referitor la ponderea lor în totalul cheltuielilor de exploatare, se poate observa că evoluția lor este diferită pe parcursul perioadei analizate. Astfel, cheltuielile cu stocurile au scăzut considerabil în anul 2017 față de anul 2016, scăderea înregistrată fiind în anul 2017 cu aproximativ 80% față de anul 2016. Cheltuielile cu personalul au scăzut în anul 2017 față de anul 2016 cu aproximativ 50%. Categoriilor de cheltuieli de exploatare de mai sus li se adaugă și cheltuieli cu amortizarea și proviziunile și cheltuieli cu impozitele și taxele dar ponderile lor sunt mai scăzute, în totalul cheltuielilor.



Sintetizând perioada analizată se poate observa faptul că debitoarea a înregistrat scăderi atât ale veniturilor obținute cât și ale cheltuielilor, valoarea cheltuielilor fiind însă superioară celei a veniturilor în anul 2016 și 2017.

3.PREZENTAREA ACTIVULUI DEBITOAREI

În ceea ce privește activul debitoarei, acesta este format din active circulante și active imobilizate.

La data de 30.06.2018 valoarea activelor circulante este de 4.184.755 lei, iar acestea sunt compuse din stocuri (1.425.430 lei), creanțe (2.484.297 lei), disponibilități (275.028 lei).

Referitor la activele imobilizate ale debitoarei la data de 30.06.2018 valoarea contabilă a acestora este de 3.829.315 lei, valoare constituită din costul de achiziție a acestora diminuat cu amortizarea cumulată până la această dată.

Cu privire la structura activelor imobilizate acestea sunt formate din: terenuri, construcții, echipamente tehnologice, mijloace de transport, mobilier și birotică.

În ceea ce privește amortizarea mijloacelor fixe din patrimoniul debitoarei precizăm că

debitoarea a utilizat pe întreaga perioadă de funcționare regimul de amortizare liniară, utilizând duratele de viață ce se încadrează în intervalele prevăzute în legislația în vigoare.

Referitor la situația activelor imobilizate existente în patrimoniul debitoarei și necesare desfășurării obiectului de activitate, următorul tabel prezintă situația contabilă a acestora la data de 30.06.2018:

Nr. crt	Denumire	Valoarea de inventar (lei)	Valoare amortizată (lei)	Valoare reziduală (lei).
1	Terenuri	1.333.596,40 lei	-	1.333.596,40 lei
2	Construcții	2.189.075,79 lei	649.264,30 lei	1.539.811,49 lei
3	Echipamente tehnologice (masini,utilaje)	3.064.097,03 lei	2.722.502,92 lei	34.593,14 lei
4	Aparate și instalații de măsură, control și reglare	137.083,25 lei	128.811,32 lei	8.271,93 lei
5	Mijloace de transport	192.115,56 lei	182.115,56 lei	10.000,00 lei
6	Animale și plantații	47.854,00 lei	-	47.854,00 lei
7	Mobilier, aparatură birotică, etc.	12.589,36 lei	8.111,91 lei	4.477,45 lei
	TOTAL	7.008.676,11 lei	3.723.070,73 lei	3.285.605,38 lei

4.PREZENTAREA PASIVULUI DEBITOAREI

După trecerea termenului limită de depunere a declarațiilor de creanță împotriva averii debitoarei, stabilit prin Hotărârea numărul 201/2018 din data de 14.02.2018, administratorul judiciar a procedat la verificarea acestora iar ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creanțe al debitoarei. Tabelul preliminar de creanțe a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență numărul 8150 din data de 20.04.2018 de către fostul administrator judiciar B&B Insolvecy Solution IPURL

În urma soluționării contestațiilor la tabelul preliminar de creanțe al debitoarei administratorul judiciar a procedat la definitivarea tabelului de creanțe. Astfel tabelul definitiv a fost transmis la grefa Tribunalului Harghita și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență numărul 18708 din data de 07.10.2019.

Tabelul definitiv de creanțe al debitorului cuprinde următoarele categorii de creanțe:

- € Creanțe constând în cheltuieli aferente procedurii în cuantum de : 7.500 lei
- € Creanțe garantate în cuantum de:4.463.373,56 lei;
- € Creanțe bugetare în cuantum de: 92.303,03 lei;
- € Creanțe chirografare în cuantum de : 867.581,96lei.

Totalul masei credale a debitoarei este de 5.430.758,55 lei.

5.AVANTAJELE REORGANIZĂRII

5.1. Avantajele reorganizării în raport cu prevederile Legii 85/2014 privind procedura insolvenței.

Implicațiile reorganizării din punct de vedere economic și social

Așa cum este definită de Legea 85/2014, reorganizarea este o procedura care se aplică unei societăți în vederea achitării datoriilor acesteia în conformitate cu un plan de reorganizare. Pornind de la această definiție și extrapolând, implicațiile reorganizării sunt de natura economică și socială, depășind nivelul unei proceduri obișnuite de valorificare a unei averi în vederea obținerii de fonduri cu care să fie stinse datoriile existente la un moment dat către creditori. Planul de reorganizare în sine este un mecanism prin care se pun în mișcare diverse pârghii și se angajează resurse la nivel material, uman și strategic în vederea atingerii unor obiective care trebuie realizate într-un interval de timp bine stabilit. Aceste obiective se concretizează în final în menținerea societății în circuitul economic cu tot ce implică acest fapt: generarea de venituri, fonduri distribuite către bugetul de stat și nu în ultimul rând asigurarea aceluși mecanism care permite realizarea echilibrului financiar necesar acoperirii fără sincope a obligațiilor față de partenerii de afaceri în contract puternic cu scenariul nefast al radierii societății debitoare ca efect al procedurii de lichidare judiciară, procedură care ar produce efecte negative cvasiinfinite.

Din punct de vedere social, implicațiile reorganizării se resimt asupra locurilor de muncă existente în cadrul societății. Orice procedură de reorganizare presupune din start urmărirea cheltuielilor și reducerea lor, fapt care se referă și la costurile salariale. Cu toate acestea o politică salarială eficientă ca parte a strategiei de redresare și eficientizare a activității societății, poate asigura menținerea locurilor de muncă existente și în timp generarea altora noi, fapt important atât pe plan local, pentru cei implicați direct, cât și pentru bugetul de stat prin creșterea contribuțiilor achitate acestuia.

Avantajele reorganizării comparativ cu procedura falimentului.

Cele doua proceduri, deși au ca scop final obținerea fondurilor necesare acoperirii datoriilor către creditorii înscriși la masa credală a societății debitoare, pun debitoarea și creditorii acesteia pe poziții antagonice. Astfel reorganizarea presupune punerea în plicare a unui program de plăți către creditori în paralel cu continuarea și maximizarea eficienței activității debitoarei, fapt care duce la consolidarea situației financiare a acesteia și implicit la îndestularea creditorilor într-o proporție superioară celei care ar fi obținută din valorificarea activului patrimonial în cadrul procedurii de faliment. În cazul falimentului însă, interesele creditorilor exclud din start continuarea activității și salvarea debitoarei, scopul urmărit fiind lichidarea patrimoniului acesteia în vederea îndestulării creanțelor deținute.

Comparând cele 2 proceduri din punct de vedere al gradului de satisfacere a creanțelor, se poate constata că în ambele situații există un patrimoniu vandabil, dar că modul de utilizare a acestuia, este diferit. Spre deosebire de faliment care oferă ca soluție pentru îndestularea creditorilor valorificarea imediată a întregului activ, procedura reorganizării

presupune vânzarea doar acelor active care nu sunt implicate în activitatea generatoare de venituri și exploatarea cu maximum de eficiență a restului patrimoniului, fiind obținute astfel resurse suplimentare pentru fondurile necesare stingerii creanțelor creditorilor.

În cazul de față continuarea activității cu condiția implementării de măsuri strategice de redresare, este pentru creditorii înscriși la masa credală o variantă mult mai avantajoasă decât deschiderea procedurii falimentului. Această afirmație are la bază mai multe considerente printre care faptul că în cazul continuării activității, pe lângă sumele încasate din lucrări de construcții și întreținere de drumuri debitoarea va obține venituri din exploatarea cărbunelui, comercializarea cărbunelui și ale venituri din exploatare.

În ceea ce privește veniturile obținute în cadrul procedurii falimentului acestea ar fi strict cele rezultate din vânzarea elementelor din patrimoniu. În acest sens este de menționat un fapt cunoscut și confirmat de practica procedurală, cum că valorificarea activului în cazul falimentului se realizează într-un mod forțat, vânzarea realizându-se la valori mai mici decât cele ale pieței pentru bunuri similare (valori de lichidare), scăderile fiind în medie cuprinse între 40% și 60% din valoarea reală. Valoarea de piață este definită ca ”suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu preț determinat de obiectiv după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere”. O tranzacție asupra unui bun realizată în condițiile de mai sus presupune obținerea unui preț maxim real, fără nicio constrângere pentru vreuna din părțile implicate. În schimb într-o procedura de faliment valorificarea activului are loc la valoarea de lichidare determinată de condiții impuse, în special celeritatea procedurii, astfel că deși se poate realiza cele mai bune prețuri obtenabile, nu va atinge niciodată valoarea de piață.

La toate acestea se mai adaugă și faptul că în procedurile de lichidare valoarea unor active precum imobilizările necorporale este de cele mai multe ori nulă, iar fondurile încasate în urma vânzării forțate așa cum este prevăzut și de către Legea Insolvenței, sunt distribuite către creditorii numai după acoperirea cheltuielilor asociate lichidării (impozite, taxe, comisioane, onorarii, cheltuieli administrative, etc.)

5.2. Avantajele reorganizării pentru creditorii înscriși la masa credală

5.2.1. Avantajele reorganizării pentru creanțele reprezentând taxe, timbre și cheltuieli aferente procedurii înscrise în tabelul definitiv.

În ceea ce privește creanțele reprezentând taxe, timbre și cheltuieli aferente procedurii, implementarea prezentului plan de reorganizare prevede achitarea în totalitate de termen de 30 de zile de la confirmarea planului a acestor creanțe.

În ipoteza deschiderii procedurii falimentului, există riscul ca termenul de recuperare a acestor creanțe este mult mai mare decât în procedura de reorganizare.

5.2.2. Avantajele reorganizării pentru creditorii garantați.

În ceea ce privește creditorii garantați, implementarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către

aceștia. Creanța creditorilor garantați va fi achitată în proporție de 100% prin programul de plăți prevăzut de prezentul plan de reorganizare.

În ipoteza deschiderii procedurii falimentului debitorului, în ceea ce privește acoperirea creanțelor din această categorie există riscul de acoperire doar parțială a acestora, într-o proporție cu mult mai mică decât cea în care aceste creanțe ar fi acoperite prin planul de reorganizare. Acest risc este generat în special de faptul că valoarea de lichidare a activelor societății ce constituie obiectul garanțiilor creditorilor nu este de natură să acopere valoarea creanțelor creditorilor înscrși în această categorie decât în parte.

5.2.3. Avantajele reorganizării pentru creditorii bugetari.

Prezentul plan de reorganizare prevede că aceste creanțe vor fi recuperate în întregime pe parcursul celor 3 ani de execuție, plăți urmând a fi efectuate trimestrial în rate egale. Această variantă este în avantajul creditorilor bugetari datorită faptului că în cazul inițierii procedurii falimentului, valoarea recuperată din lichidarea forțată a activului și ordinea de distribuire a fondurilor către creditori ar face imposibilă recuperarea creanțelor de către această categorie de creditori.

Mai mult continuarea activității economice a societății înseamnă menținerea unui important contribuabil la buget, care achitând impozite și taxe aferente activității curente întregeste resursele financiare publice.

5.2.4. Avantajele reorganizării pentru creditorii chirografari.

În cazul acestei categorii de creanțe, avantajele reorganizării rezultă evident din faptul că, spre deosebire de procedura falimentului, în cadrul căreia valoarea recuperată ar fi nulă, procedura de reorganizare asigură îndeplinirea tuturor creditorilor înscrși în această categorie de creanțe. Prin programul de plăți sunt prevăzute a fi achitate creanțele în 12 rate trimestriale.

6. STRATEGIA DE REORGANIZARE

6.1. Premisele planului de reorganizare

Obiectivul fundamental al planului de reorganizare îl constituie continuarea activității debitoare și achitarea în totalitate a pasivului acesteia. În conformitate cu tabelul definitiv de creanțe, masa credală a debitoarei SC Fundamenta SRL însumează: 5.430.758,55 lei. Ponderea valorică a principalelor categorii de creanțe în totalul masei credale se prezintă astfel:

- € creanțe reprezentând cheltuieli de procedura: 0.138%
- € creanțe garantate: 82,187%
- € creanțe bugetare: 1.700 %
- € creanțe chirografare: 15.975%

Creditorii care dețin cele mai importante creanțe din punct de vedere valoric sunt următorii:

Denumire creditor	Suma acceptată la masa credală	Procent din totalul masei credale
DGRFP Braşov	3.117.494 lei	57.404%
BRD Groupe Societe Generale S.A	579.812,65 lei	10.676%
F.N.G.C.I.M.M S.A	472.241,92 lei	8.696%
Comuna Ciumani	170.516,16 lei	3.140%

În susţinerea oportunităţii unei reorganizări eficiente a debitoarei SC Fundamenta SRL, evidenţiem următoarele argumente:

- ⊆ Continuarea activităţii curente, pe perioada de observaţie societatea înregistrând rezultate financiare pozitive, datorită aplicării de la data deschiderii procedurii şi până în prezent a unui management eficient.
- ⊆ Continuarea colaborării cu diverşi furnizori de materii, materiale si servicii va asigura premisele necesare continuării activităţii curente a debitoarei.
- ⊆ Reducerea de la data deschiderii procedurii a cheltuielilor curente lunare prin negocierea diferitelor contracte de colaborare.
- ⊆ Structura de personal a debitoarei înglobează persoane cu experienţă cu ajutorul cărora societatea se menţine în mediul economic actual, fiind astfel constituite premisele continuării activităţii şi obţinerii veniturilor necesare pentru achitarea creanţelor curente şi a celor prevăzute prin planul de reorganizare.

6.2. Termenul de executare a planului de reorganizare

Executarea planului de reorganizare este prevăzută pentru o perioadă de 36 de luni (3 ani), în conformitate cu prevederile legale.

În condiţiile prevăzute de art.139 alin. 5 din Legea 85/2014, la recomandarea administratorului judiciar, administratorul îşi rezervă dreptul de a solicita prelungirea cu 12 luni a perioadei de aplicare a planului.

6.3. Surse de finanţare a plăţilor ce urmează a se efectua pe perioada reorganizării

Planul de reorganizare prevede realizarea unor venituri care să acopere atât cheltuielile curente cât şi pe cele înscrise în programul de plăţi implementat prin prezentul plan de reorganizare. Sursele de constituire a veniturilor sunt: venituri din prestari de servicii în domeniul construcţiilor, venituri din fabricarea betonului precum şi a produselor din beton pentru construcţii, venituri din extracţia pietrişului şi a nisipului, precum şi venituri din valorificarea bunurilor care nu sunt necesare desfăşurării activităţii debitoarei.

Următoarele subcapitole vor prezenta măsurile concrete care vor duce la realizarea veniturilor necesare realizării programului de plăţi şi a susţinerii activităţii curente a societăţii debitoare.

6.3.1.Încasări din lichidarea parțială a bunurilor din averea debitoare.

Pe parcursul perioadei de reorganizare se prevede valorificarea unei părți din activul societății pentru obținerea sumelor necesare achitării ratelor prevăzute în planul de reorganizare, precum și a creanțelor născute după deschiderea procedurii de insolvență. Acest aspect va fi avut în vedere în condițiile în care excedentul din activitatea curentă nu ar fi suficient pentru achitarea creanțelor, urmându-se prin aceasta o îndeostulare mai rapidă a creditorilor societății debitoare.

În situația în care se va valorifica un bun garantat se ca solicita acceptul creditorului garantat în garanția căruia se află bunul supus valorificării.

6.3.2.Încasări din activitatea curentă

După cum am mai amintit în contextul punctelor anterioare, încasările din activitatea curentă vor fi principalele surse de finanțare pentru implementarea planului de reorganizare. Pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare, debitoarea își va desfășura activitatea conform statutului său, administratorul special și administratorul judiciar, împreună cu managerii diferitelor departamente din cadrul structurii de personal a debitoare concentrând eforturile în vederea rentabilizării activității curente și maximizarea veniturilor.

6.3.3. Încasări din recuperarea creanțelor

La constituirea surselor de finanțare pentru îndeplinirea programului de plăți aferent prezentului plan de reorganizare se va ține cont și de creanțele pe care societatea debitoare le deține împotriva diverșilor clienți ai acesteia.

6.4. Previziuni privind bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare

Venituri și încasări din activități de exploatare

În ceea ce privește previzionarea veniturilor din activitatea de exploatare s-au luat în considerare contractele existente, pe perioadă de desfășurare a planului de reorganizare previzionându-se menținerea acestora, precum și o creștere anuală de circa 10% în primul an, respectiv 20% în următorii 2 ani, în condițiile eficientizării activității de marketing, respectiv concentrarea pe atragerea de noi clienți, pe fondul unei evoluții favorabile previzionate pe piața de profil. Totodată, previzionarea creșterii potențiale a veniturilor are la bază și schimbarea statului juridic al societății debitoare din societate în insolvență în societate aflată în procedura de reorganizare, mulți creditorii curenți întâmpinând cu reticiență colaborarea cu o societate în procedura generală de insolvență, datorită incertitudinii demersurilor viitoare ale acesteia (reorganizare sau faliment). Inițierea procedurii de reorganizare și încadrarea creditorilor restanți într-un program de plăți concomitent cu desfășurarea normală a activității de exploatare, consituie acțiuni care sunt în măsură a oferi partenerilor de afaceri ai societății

debitoare garanția unei colaborări viitoare echilibrate.

Cheltuieli și plăți din activități de exploatare, cu materiile prime, materialele consumabile și mărfurile.

Estimările cheltuielilor cu plata diverșilor furnizori de materii prime, materiale consumabile, mărfuri și servicii sunt efectuate în baza istoricului de cheltuieli, urmărindu-se rentabilizarea acestora prin aplicarea de reduceri drastice astfel încât debitoarea să reușească plata pasivului curent coroborat cu cel prevenit din implementarea prezentului plan de reorganizare.

În concordanță cu creșterea veniturilor din exploatare preconizăm o creștere în egală măsură a cheltuielilor cu furnizorii de bunuri și servicii.

Cheltuieli cu personalul și asimilate

În ceea ce privește cheltuielile cu personalul angajat, pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare se previzionează menținerea întregului efectiv de angajați. Creștere estimată a veniturilor din exploatare nu va fi însoțită de creștere a numărului de persoane angajate, plusul de valoare urmând a fi obținut prin aplicarea unui management de criză eficient și creșterea rentabilității muncii.

Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate

După cum am menționat și în cadrul punctelor anterioare, în ceea ce privește amortizarea mijloacelor fixe din patrimoniul debitoarei precizăm că aceasta a utilizat pe întreaga perioadă de funcționare regimul de amortizare liniară, utilizând duratele de viață ce se încadrează în intervalele prevăzute în legislația în vigoare. Această metodă de amortizare urmează a fi menținută pe întreaga perioadă de desfășurare a planului de reorganizare, cheltuielile cu amortizarea fiind relative constante, pentru fiecare trimestru aferent programului de plăți, în condițiile menținerii integrității patrimoniale.

6.5. Previziuni privind fluxul de numerar pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare.

S-au previzionat intrări de venituri din prestări de servicii în domeniul construcțiilor, venituri din fabricarea proceduselor de beton pentru construcții, venituri din extracția pietrișului și nisipului.

S-au previzionat intrări din încasări și recuperări de creanțe.

S-au previzionat încasări din valorificarea bunurilor care nu sunt necesare desfășurării planului de reorganizare.

S-au previzionat plăți către furnizorii de bunuri și servicii.

S-au previzionat plăți către și în numele angajaților incluzând și plățile către bugetul de stat și cel de asigurări sociale.

S-au previzionat plăți aferente programului de plăți ce reiese din rezentul plan de reorganizare, după cum urmează:

- € în ceea ce privește grupa creanțelor reprezentând taxe și cheltuieli de procedură înscrise în tabelul definitiv de creanțe, s-a considerat că acestea se vor achita în 30 de zile de la confirmarea planului.
- € În ceea ce privește grupa creanțelor garantate, în baza graficului de plăți anexat prezentului plan de reorganizare s-a considerat o rată trimestrială de 361.301,28 lei.
- € în ceea ce privește grupa creanțelor bugetare, în baza graficului de plăți anexat prezentului plan de reorganizare s-a considerat o rată trimestrială de 7.691,92 lei.
- € în ceea ce privește grupa creanțelor chirografare, în baza graficului de plăți anexat prezentului plan de reorganizare s-a considerat o rată trimestrială de 29.811,48

7.CATEGORII DE CREANȚE, TRATAMENTUL CREANȚELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ AL ACESTORA

7.1.Categorii de creanțe.

Creanțe defavorizate și nedefavorizate

Conform art. 5 punctul (16) din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței, se prezumă că o categorie de creanțe este defavorizată prin planul de reorganizare dacă pentru oricare dintre creanțele respective planul prevede o modificare fie a cuantumului creanței, fie a condițiilor de realizare a acestuia, cum ar fi *”reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului”*

Pe de alta parte art. 139 alin.1 lit. E din Legea 85/2014, prevede că sunt considerate creanțe nedefavorizate doar acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 de zile de la confirmarea acestuia ori în conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezultă.

Prin prezentul plan de reorganizare, administratorul judiciar a prevăzut achitarea creanțelor constând în taxe și cheltuieli de procedura în 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare, prin urmare aceste creanțe vor fi considerate creanțe nedefavorizate.

Categorii distincte de creanțe

Categoriile distincte de creanțe care urmează a vota separat prezentul plan de reorganizare sunt toate categoriile de creanțe prevăzute de art. 138 alin. 3 din Legea 85/2014, după cum urmează:

- € Categoria creanțelor reprezentând, taxe, impozite și cheltuieli de procedură.
- € Categoria creanțelor care beneficiază de drepturi de preferință;
- € Categoria creanțelor bugetare;
- € Categoria creanțelor chirografare stabilite conform art. 134 alin.1 din Legea 85/2014;

7.2.Tratamentul creanțelor

7.2.1.Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate prin planul de reorganizare

După cum am precizat în contextul punctului anterior, în conformitate cu prevederile art. 139 alin.1 lit. E din Legea 85/2014 sunt considerate creanțe nedefavorizate doar creanțe reprezentând, taxe, impozite și cheltuieli de procedură care vor fi achitate în 30 de zile de la confirmarea planului de reorganizare.

7.2.2.Categoriile de creanțe care sunt devaforizate prin planul de reorganizare.

Datorită faptului că în baza previziunilor efectuate, desfășurarea activității debitoarei în conformitate cu prevederile planului de reorganizare propus nu va genera un flux de lichidități care să permită acoperirea întregii mase credale a acesteia, în condițiile art. 139 alin.1 din Legea 85/2014, următoarele categorii de creanțe vor fi defavorizate prin prezentul plan:

- ⊆ creanțele care beneficiază de drepturi de preferință – vor beneficia de stingerea în totalitate, pe o perioadă de 3 ani de la confirmarea planului de reorganizare;
- ⊆ creanțele bugetare - vor beneficia de stingerea în totalitate, pe o perioadă de 3 ani de la confirmarea planului de reorganizare;
- ⊆ creanțe chirografare – vor beneficia de stingerea în totalitate, pe o perioadă de 3 ani de la confirmarea planului de reorganizare.

7.3.Programul de plată al creanțelor

După cum am menționat în contextul punctelor anterioare, plata creanțelor ce urmează a fi onorate prin prezentul plan de reorganizare se va efectua pe o perioada de 3 ani . Plățile se vor efectua in 12 rate trimestrale egale începând cu primul trimestru după confirmarea planului de reorganizare.

În situația în care, din motive obiective confirmarea planului de reorganizare ar urma să aibă loc mai tarziu decât momentul anticipat, graficul de plăți se va modifica ca atare.

Pentru legalitatea planului, ultima rată va fi achitată astfel încat durata planului de reorganizare să nu depășească termenul de 3 ani , calculați de la data confirmării acestuia, dacă administratorul judiciar, pe perioada de desfășurare, nu va solicita prelungirea acestuia cu încă un an a planului.

7.3.1. Plăți reprezentând taxe timbre și alte cheltuieli de procedura, înscrise în tabelul definitiv de creanțe

În ceea ce privește această categorie de creanțe, în tabelul definitiv de creanțe al debitoarei această categorie însumează **7.500 lei**.

În ceea ce privește achitarea creanțelor înscrise în această categorie, prin prezentul plan de reorganizare se prevede achitarea acestora in termen de 30 de zile de la confirmarea planului de reorganizare.

7.3.2. Plăți către creditorii garantați.

În ceea ce privește grupa creditorilor garantați, tabelul definitiv de creanțe al debitoarei totalizează în această categorie suma de **4.463.373,56 lei**.

În ceea ce privește achitarea creanțelor înscrise în cadrul grupei creditorilor garantați, prin prezentul plan de reorganizare se propune eşanolarea acestora pe o perioadă de 3 ani calculați de la data confirmării acestuia.

7.3.3. Plăți către creditorii bugetari

În cadrul tabelului definitiv de creanțe, grupa creditorilor bugetari însumează valoarea de **92.303,03 lei**.

Prezentul plan de reorganizare prevede achitarea integrală a creanțelor înscrise în cadrul grupei creditorilor bugetari pe o perioadă de 3 ani, calculați de la data confirmării acestuia.

7.3.4. Plăți către creditorii chirografari

În cadrul tabelului definitiv de creanțe, grupa creditorilor chirografari însumează valoarea de **867.581,96 lei**.

Prezentul plan de reorganizare prevede achitarea integrală a creanțelor înscrise în cadrul grupei creditorilor chirografari pe o perioadă de 3 ani, calculați de la data confirmării acestuia.

În ceea ce privește creanțele admise în tabelul definitiv de creanțe sub condiție acestea vor fi achitate la data îndeplinirii condiției, în rate trimestriale, fără a fi depășit termenul de execuție a planului de reorganizare.

7.3.5. Plata creanțelor născute în cursul procedurii

În ceea ce privește creanțele născute în timpul procedurii, de la data de 14.02.2018, respectiv data deschiderii procedurii de insolvență, până la data prezentului plan de reorganizare, au fost efectuate plăți aferente creanțelor născute în timpul procedurii de insolvență și în scopul continuării activității curente a debitoarei.

Totodată în ceea ce privește creanțele născute în timpul procedurii de insolvență, acestea vor fi achitate conform documentelor din care reies.

7.4. Plata remunerației practicianului în insolvență

Remunerația practicianului în insolvență Global Money Recovery SPRL, va fi pe întreaga perioadă de desfășurare a procedurii prevăzute de Legea 85/2014 la nivelul a doua salarii medii brute pe economie la care se adaugă TVA și un procent de 5% din eventuale vânzări de active și/sau recuperări de creanțe.

Plata onorariului practicianului în insolvență se va suporta din patrimoniul debitoarei.

Retribuția administratorului judiciar pentru elaborarea și redactarea prezentului plan de reorganizare este în cuantum de 3.000 euro + TVA.

7.5. Analiza comparativă a sumelor estimate a fi obținute de creditori în ipoteza falimentului în raport cu cele obținute în reorganizare.

În ipoteza în care împotriva debitoarei SC Fundamenta SRL s-ar deschide procedura falimentului, activele acesteia urmează a fi valorificate. Potrivit art. 133 alin.4 lit.d din legea 85/2014, planul de reorganizare trebuie să prevadă ”ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment”.

Prin raportarea la valoarea activului debitoarei așa cum este relevant în evidențele financiar – contabile și descris în contextul punctului 3 din prezentul plan, se poate cu ușurință observa că singura modalitate prin care pasivul debitoarei ar putea fi acoperit, este implementarea cu succes a unui plan de reorganizare.

În cazul vânzării forțate a bunurilor SC Fundamenta SRL, ar presupune încasarea unui procent cuprins între 40% și 60% din valoarea reală a acestora, valoare considerabil mai mica decât valoarea creanțelor creditorilor înscrși la masa credală. În acest caz, estimăm că, după acoperirea cheltuielilor de procedură înregistrate până în momentul realizării încasărilor din valorificarea forțată a bunurilor, sumele rămase de distribuit către creditori nu vor acoperi în întregime nicio categorie de creanțe înscrși la masa credală.

Pornind de la cele afirmate mai sus, avantajele reorganizării reies în mod evident din faptul că în cazul falimentului, îndeostularea creditorilor va fi realizată doar parțial. În aceste condiții, varianta reorganizării este cea mai avantajoasă modalitate prin care creditorii își vor putea recupera creanțele deținute.

8. MĂSURI DE IMPLEMENTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

8.1. Măsurile comerciale și de marketing

Activitatea comercială și de marketing a debitoarei se va desfășura prin intermediul angajaților proprii și va viza în principal promovarea societății cu consecință directă în creșterea vânzărilor debitoarei și în creșterea productivității societății. Totodată activitatea de marketing va viza atragerea de noi contracte, ceea ce va duce de asemenea la suplimentarea fluxului de numerar pentru perioada de desfășurare a planului de reorganizare.

Printre măsurile suplimentare de marketing care se vor implementa pe termen scurt și mediu amintim următoarele:

- ⊖ impulsivarea vânzărilor prin adaptarea producției la cerințele pieței;
- ⊖ asigurarea condițiilor pentru obținerea informațiilor rapid și permanent cu privire la exigențele și tendințele evoluției pieței;
- ⊖ intrarea pe noi piețe geografice;
- ⊖ acordarea de reduceri și facilități în scopul atragerii de noi clienți.

8.2. Măsurile de reducere a costurilor activității curente

În vederea reducerii costurilor activității curente se recomandă o serie de măsuri, o parte dintre acestea fiind deja implementate în perioada de observație, o altă parte urmând a se implementa treptat pe perioada desfășurării planului de reorganizare. Printre acestea amintim:

Măsuri legate de activitatea de personal

- ⊖ Eficientizarea activității de personal prin renegocierea contractelor individuale de muncă pentru personalul angajat și a convențiilor încheiate cu alți colaboratori.
- ⊖ Analiza detaliată a activității de personal și implementarea unor măsuri de reducere a acesteia prin ajustarea la nevoile reale ale societății aflate în dificultate, sens în care se va proceda la desfacerea unor contracte de muncă în scopul reducerii la un minim necesar a cheltuielilor de personal.
- ⊖ Optimizarea activității de personal prin implementarea la nivel de salariat a unui cumul de responsabilități, în funcție de pregătirea, experiența și calificarea individuală.

Măsuri de reducere a costurilor generale de administrare

- ⊖ Raționalizarea costurilor aferente spațiilor de birou, respectiv utilități (apă, energie, salubritate, etc), întreținere și pază;
- ⊖ Reducerea costurilor cu telefonia fixă, mobilă și internet prin optimizarea abonamentelor existente;
- ⊖ Reducerea cheltuielilor aferente achiziționării de materiale de birotică, în speță consumabile IT, consumabile igienico-sanitare, etc.
- ⊖ Raționalizarea cheltuielilor cu deplasările.

Măsuri de implementare a unui management de criză

- ⊖ Supravegherea eficienței realizării activității curente și analiza permanentă a rentabilității.
- ⊖ Supravegherea derulării contractelor încheiate și evitarea suportării de accesorii de orice fel.
- ⊖ Organizarea eficientă a derulării contractelor încheiate în scopul evitării sancțiunilor de orice fel.

8.3.Măsuri financiar contabile

Pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare, funcția financiar – contabilă va fi asigurată de către departamentul de specialitate din cadrul structurii organizatorice interne a debitoare, sub conducerea administratorului special. Se vor avea în vedere implementarea unor măsuri de control a activității financiar – contabile după cum urmează:

- ⊖ informarea imediată a managementului cu privire la apariția de nereguli sau abateri de la disciplină financiară;

- ⊆ Instituirea unei discipline financiare ferme și urmărirea respectării acesteia;
- ⊆ urmărirea încasărilor pe surse de venit și distribuția acestora în funcție de necesitățile companiei la momentul respectiv.

8.4. Conducerea activității debitoarei

În ceea ce privește structura organizațională și decizională în cadrul societății, pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare propunem menținerea conducerii actuale, având în vedere cunoașterea activității și colaborarea cu beneficiarii.

Întreaga activitate economică și financiar – contabilă a debitoarei se va desfășura sub supravegherea administratorului judiciar Global Money Recovery SPRL care își va îndeplini atribuțiile în concordanță cu prevederile legii 85/2014 privind procedura insolvenței.

În situația în care se va constata că se impun modificări în structura managerială a debitoarei, administratorul judiciar va întreprinde demersurile necesare în vederea implementării acestora cu maximă celeritate.

9. DESCĂRCAREA DE RĂSPUNDERE ȘI DE OBLIGAȚII A DEBITOAREI

Conform prevederile art. 181 alin.2 din Legea 85/2014” la data confirmării unui plan de reoganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare.

Creanțele ce se vor naște pe parcursul implementării planului de reorganizare urmează a fi achitate în conformitate cu documentele din care rezultă, potrivit prevederilor art. 102 alin. 6 din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței.

10. EFECTELE REORGANIZĂRII

10.1. Efecte economico-sociale

Reorganizare	Faliment
-menținerea societății debitoare în mediul de afaceri și generarea de relații comerciale cu diverși colaboratori contribuind astfel la derularea mecanismului economic general.	-eliminarea debitoarei din mediul economic, cu efect direct în stoparea colaborării cu partenerii de afaceri și a relațiilor comerciale generatoare de venit
- menținerea locurilor de muncă existente în cadrul structurii de personal cu efect direct în asigurarea nivelului de trai pentru persoanele angajate și familiile acestora.	- întreruperea colaborării cu personalul angajat cu implicații sociale majore

- posibilitatea creării unor locuri noi de muncă.	- creșterea somajului ca urmare a încetării contractelor de muncă
---	---

10.2.Efectele asupra bugetului consolidat al statului

Reorganizare	Faliment
-încasarea la bugetul de stat a taxei pe valoarea adăugată generată de desfășurarea activității curente, precum și a contribuțiilor aferente veniturilor salariale datorate angajaților cu contracte individuale de muncă.	- nu se vor mai genera și încasa niciun fel de sume provenind din aplicarea de taxe și impozite și TVA asupra activității curente a debitoarei
-bugetul local va beneficia de asemenea de colectarea de taxe și impozite aferente desfășurării activității curente a debitoarei.	- în caz de faliment șansele creditorilor bugetari de a recupera sume necesare acoperirii creanțelor înscrise la masa credală a debitoarei sunt îngreunate.
- pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare, creditorii bugetari vor recupera 100% din creanța înscrisă la masa credală a debitoarei	

10.3.Efecte asupra gradului de acoperire a creanțelor

Reorganizare	Faliment
- creditorilor garantati le sunt achitate prin plan creanțele în conformitate cu contractele de credit din care rezultă	- având în vedere valoarea activului debitoarei, în caz de faliment niciuna din categoriile de creanțe nu ar putea beneficia de o acoperire integrală a creanțelor.
- creditorii bugetari primesc 100 % din valoarea creanțelor acestora	
- creditorii salariați primesc 100% din valoarea creanțelor acestora	
- creditorii chirografari primesc 100 % din valoarea creanțelor acestora	

11.CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

În baza art. 141 -106 din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței controlul implementării planului de reorganizare este asigurat de trei autotăți independente în speță Judecătorul sindic, creditorii și administratorul judiciar.

Dintre acestea judecătorul- sindic reprezintă autoritatea supremă care veghează asupra întregii proceduri de reorganizare putând să dispună anumite măsuri de soluționare, sancționare respingere sau admitere asupra oricăror acte, acțiuni sau intenții întreprinse sau

declarate de către debitor, administrator judiciar sau orice altă persoană implicată în activitatea de reorganizare.

Pe perioada desfășurării planului de reorganizare creditorii reprezintă părțile care își vor manifesta interesul constant pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan, în speță acoperirea pasivului debitoarei.

În ceea ce privește administratorul judiciar, aceasta este persoana care are cea mai strânsă legătură cu activitatea debitoarei, exercitând un control strict asupra întregului proces de reorganizare. Totodată administratorul judiciar, prin departamentele sale specializate, asigură debitoarei sprijin logistic în vederea aplicării unor strategii economice, financiare, juridice și de marketing cât mai eficiente și rentabile. Printre atribuțiile administratorului judiciar referitoare la controlul implementării planului de reorganizare amintim întocmirea de rapoarte financiare trimestriale în conformitate cu prevederile art. 144 din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței și supravegherea tuturor actelor operațiunilor și plăților efectuate de debitoare, cuprinse în registrul prevăzut în cadrul art. 84 din Lege.

În spiritul celor menționate mai sus controlul implementării planului de reorganizare al debitoarei SC Fundamenta SRL se realizează prin intermediul celor 3 factori esențiali de control, respectiv judecătorul sindic, creditorii și administratorul judiciar, ceea ce constituie o garanție reală a îndeplinirii obiectivelor acestuia constând în plata pasivului și menținerea debitoarei în mediul economic.

Administrator judiciar
GLOBAL MONEY RECOVERY SPRL
prin ec. ȚIRIL OANA

