

PLAN DE REORGANIZARE

SC REDOLAJ SRL



**TRIBUNALUL BIHOR
SECTIA a II -a CIVILA
DOSAR NR.
1187/111/2018**

CUPRINS

1. INTRODUCERE

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

2. PREZENTAREA GENERALĂ A DEBITOAREI SC REDOLAJ 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.
- 2.7. Prezentarea activității societății debitoare de la data deschiderii procedurii de insolvență. Analiza indicatorilor economico- financiari. 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 creditorii garanți
 - 5.2.2. Avantaje pentru creditorii salariați
 - 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 plășilor ce urmează a se afectua pe perioada reorganizării
 - 6.3.1. Încasări din lichidarea parțială a bunurilor din averea debitoarei
 - 6.3.2. Încasări din activitatea curentă
- 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 CREAME, TRATAMENTUL CREAMELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ A ACESTORA.

7.1.Categorii de creanțe

7.2.Tratamentul creanțelor

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

reorganizare și tratamentul acestora

7.3.Programul de plată al creanțelor

7.3.1.Plăti către creditorii garanți

7.3.2.Plăti către creditorii salariați

7.3.3.Plăti către creditorii bugetari

7.3.4.Plăti către creditorii chirografari

7.3.5.Plăti către creditorii subordonăți

7.3.6.Plata creanțelor născute în cursul procedurii

7.4.Plata remunerației administratorului judiciar

7.5.Analiza comparativă a sumelor estimate a fi obținute de creditori 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

8.2.Măsuri financiar – contabile

8.3.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

11.CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI DE REORGANIZARE

1. INTRODUCERE

1.1. Cadrul legal

La baza proponerii 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 REDOLAJ 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 Redolaj 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 socotiti, 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 administrator 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 procedură 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 finanțier, în ceea ce privește partenerii și colaboratorii săi.

Consecințele de natură economică ale reorganizării activității debitoarei SC Redolaj SRL vizează în general menținerea societății pe piață, continuarea contractelor existente sau încheierea de noi contracte de colaborare cu diversi furnizori precum și colectarea de taxe și impozite la Bugetul de Stat generate de activitatea curentă. În plan finanțier, o reorganizare reușită a activității debitoarei se concretizează în obținerea de resurse finanțiere pentru plata creditorilor acestora, vizând atât creditorii înscrîși 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 Redolaj SRL reorganizarea activității se profilează ca fiind poate unica modalitate de acoperire a pasivului, considerând valoarea redusă a activelor acestora.

2.PREZENTAREA GENERALĂ A DEBITOAREI SC REDOLAJ SRL

2.1. Date de identificare

SC REDOLAJ SRL, a fost înființată în anul 2005, atribuindu-se codul unic de înregistrare 18103548 și numărul de ordine în Registrul Comerțului J05/2256/2005 având sediul social în Municipiul Oradea, str. Olteniei, nr. 36, jud.Bihor.

Societatea figurează cu 4 puncte de lucru: 1. Sat Borș, Comuna Borș, FN, CF 50125, jud. Bihor; 2. Sat Vărzari, Comuna Popești, nr. 1, Centrul de Afaceri Vărzari, jud. Bihor; 3. Sat Abram, Comuna Abram, FN, CF Nr. 51257, jud. Bihor; 4. Cadea, Oraș Săcueni, nr. 502, jud. Bihor.

Capitalul social subscris și vărsat este de 200 lei.

Obiectul principal de activitate este " Lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor ", Cod CAEN 4211.

2.2.Scurt istoric

Societatea s-a înființat în anul 2005, având ca și obiect de activitate „Comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate”. Până în anul 2016 obiectul principal de activitate al debitoarei a fost exploatarea minieră și anume cărbune inferior lignit cu o cantitate de 600.000 tone/an livrată către Electrocentrale Oradea S.A.

În luna iunie 2016 Consiliul Local al Municipiului Oradea a decis modernizarea CET-ului prin trecerea la functionare pe gaz, societatea debitoarea pierzând astfel principalul său client.

Urmare a acestui fapt, conducerea societății debitoare a decis modificarea obiectului principal de activitate în “Lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor” cod CAEN 4211.

Tinând cont de cererea micilor consumatori din zona de exploatare a cărbunelului, a fost înființat un punct de vânzare a cărbunelui către populație, în imediata vecinătate a minei. Vânzarea către acest sector de clienți se ridică la circa 35.000 tone/sezon.

Dat fiind faptul că, în urma exploatarii cărbunelului, rezultă cantități de praf de cărbune, managementul debitoarei a decis achiziționarea unei stații de brichetare care ar utiliza praful ca materie primă, instalație care a fost pusă în funcțiune la începutul anului 2018.

După modificarea obiectului principal de activitate au fost alocate fonduri pentru achiziționarea de utilaje specifice construcțiilor de drumuri. În acest sens, la baza de la Abram s-a pus în funcțiune o stație de asfalt și una de betoane, iar la baza din Borș o stație de asfalt cu o capacitate de 2.000 tone/zi. Locația stației de asfalt din Borș a fost aleasă în imediata apropiere a viitoarei autostrăzi, însă, din păcate construcția autostrăzii Transilvania a fost suspendată.

2.3.Statutul juridic

Ca urmare a cererii formulate de debitarea SC Redolaj SRL prin Încheierea 77/F/2018 pronunțată la data de 27.04.2018 de Tribunalul Bihor în dosarul 1187/111/2018 a fost deschisă procedura de insolvență, potrivit dispozițiilor Legii 85/2014.

Prin Încheierea civilă menționată mai sus Global Money Recovery SPRL a fost desemnată în calitate de administrator judiciar provizoriu al debitoarei SC Redolaj SRL cu atribuțiile conferite de art. 58 din Legea 85/2014.

Funcția de administrator special este deținută de către domnul Blidaru Ioan.

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 Redolaj SRL a fost înființată în anul 2005, având sediul în Oradea, str. Olteniei, nr. 36, jud. Bihor. SC Redolaj SRL este o societate cu răspundere limitată, având un capital

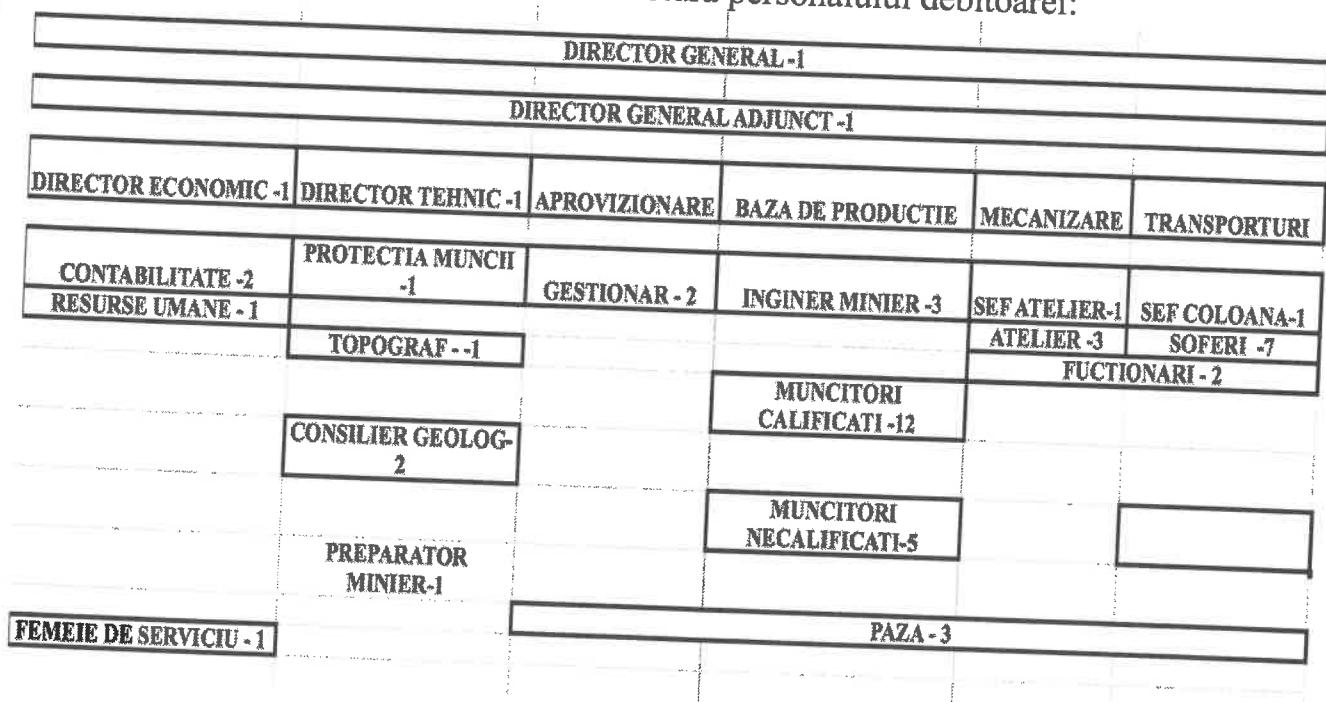
social vărsat privat integral românesc format din 20 părți sociale, fiecare în valoare de 10 lei echivalent a 200 lei.

În ceea ce privește structura asociativă, debitoarea are ca și asociați pe domnul Blidaru Ioan cu un procent de 95% din capitalul social precum și domnul Nevelits Marius Lucian cu un procent de 5% din capitalul social.

2.5. Resurse umane. Structura managerială. Organigramă

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 conduită 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.

Următoarea organigramă reflectă structura personalului debitoarei:



2.6. Prezentarea activității societății debitoare anterioare 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 finanțier 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 – financiară 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 datorilor 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 indicator	31.12.2015	% din Total Activ	31.12.2016	% din Total Activ	31.12.2017	% din Total Activ	30.04.2018	% din Total Activ
Total active imobilizate, din care	11,168,588	25.99%	10,080,731	36.34%	8,215,089	36.92%	7,362,514	34.92%
-imobilizări necorporale	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
-imobilizări corporale	10,695,945	24.89%	9,566,956	94.90%	7,701,314	93.75%	6,836,480	92.86%
-imobilizări financiare	472,643	1.10%	513,775	5.10%	513,775	6.25%	526,034	7.14%
Total active circulante, din care	31,811,747	74.01%	17,655,776	63.66%	14,037,071	63.08%	13,718,793	65.08%
- stocuri	774,605	1.80%	3,368,235	19.08%	1,198,758	8.54%	791,163	5.77%
- creanțe	27,524,637	64.04%	9,663,264	54.73%	12,068,527	85.98%	14,718,641	107.29%
- casa și conturi la bănci	1,175,063	2.73%	2,355,891	13.34%	-1,555,349	-11.08%	-1,791,011	-13.06%
- cheltuieli înregistrate în avans	2,337,442	5.44%	2,268,386	12.85%	2,325,135	16.56%	0	0.00%
TOTAL ACTIV	42,980,335		27,736,507		22,252,160		21,081,307	

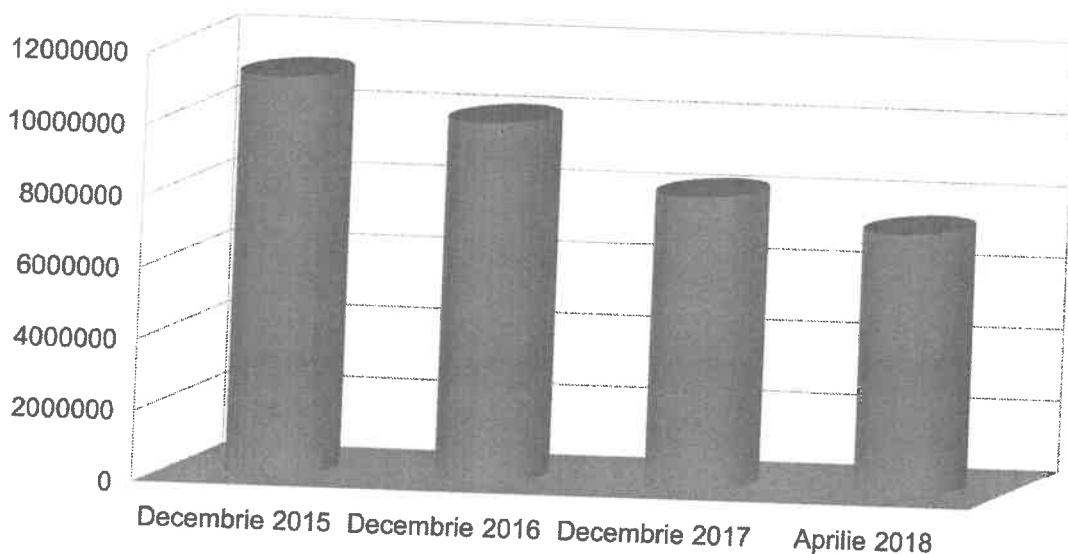
Elementele de activ cuprind în componența lor active imobilizate și active circulante. Activele imobilizate sunt compuse din:

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.;
 imobilizări financiare reprezentate în principal de creațe imobilizate.

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 indicator (%)	Decembrie 2015	Decembrie 2016	Decembrie 2017	Aprilie 2018
Rata activelor imobilizate (active imobilizate/total activ)	25.99	36.34	36.92	34.92
Rata stocurilor(stocuri/total active circulante)	2.43	19.08	8.54	5.77
Rata creațelor(creațe/total active circulante)	86.52	54.73	85.98	107.29
Rata disponibilităților bănești (disponibilități/total active circulante)	3.69	13.34	-11.08	-13.06
Rata activelor circulante(active circulante/total activ)	74.01	63.66	63.08	65.08

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 în perioada analizată manifestând un trend relativ constant.

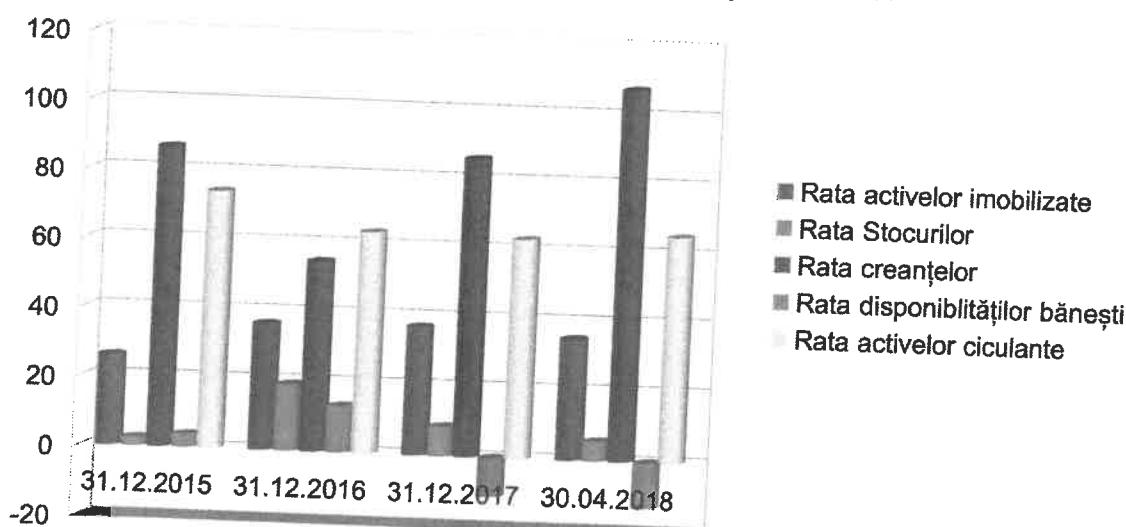
Rata stocurilor reprezintă ponderea stocurilor în cadrul activelor circulante. Această rată înregistrează o creștere semnificativă în anul 2016 față de anul 2015, iar în anul 2017 valoarea acesteia scade cu aproximativ 50% față de anul 2016.

Rata creațelor are o tendință de scadere în 2016 față de 2015 însă valoarea acestui indicator înregistrează o creștere în 2017, creștere datorată încetinirii 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 creațelor și durata medie de achitare a obligațiilor. În anul 2017 și 2018 valoarea acestui indicator este negativă.

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

Ratele de structură ale activului patrimonial



Analiza pasivului patrimonial.

Denumire indicatori	Decembrie 2015	Decembrie 2016	Decembrie 2017	30.aprilie 2018
Total capitaluri proprii	8,693,317	1,997,819	-916,579	-2,015,940
Total datorii, din care	34,287,018	25,738,688	23,168,739	23,097,247

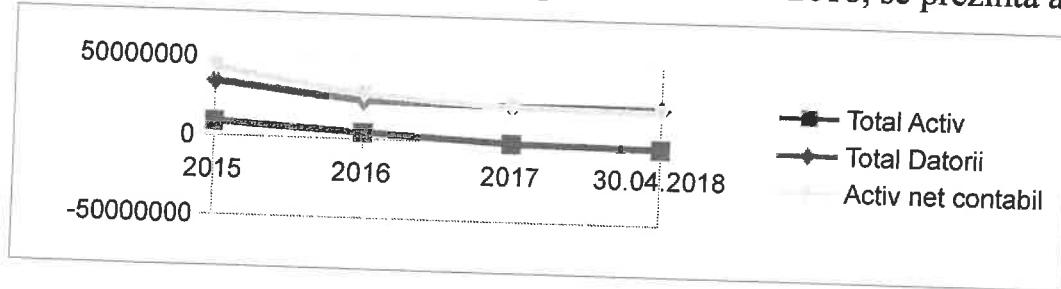
- datorii pe termen scurt	32,095,311	23,896,186	23,004,367	23,097,247
- datorii pe termen lung	2,191,707	1,842,502	164,372	0
Venituri înregistrate în avans	0	0	0	0
Provizioane	0	0	0	0
TOTAL PASIV	42,980,335	27,736,507	22,252,160	21,081,307

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 pe perioada 2015-2016, 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	30.04.2018
TOTAL ACTIV	42,980,335	27,736,507	22,252,160	21,081,307
TOTAL DATORII	34,287,018	23,896,186	23,004,367	23,097,247
ACTIV NET CONTABIL	8,693,317	3,840,321	-752,207	-2,015,940

Evolutia activelor si a datoriilor pe perioada 2015 – 2018, se prezinta astfel:



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

Denumire indicator (%)	31.Decembrie 2015	31.Decembrie 2016	31.Decembrie 2017	30.aprilie 2018
Rata autonomiei financiare	20.23	7.20	-4.12	-9.56

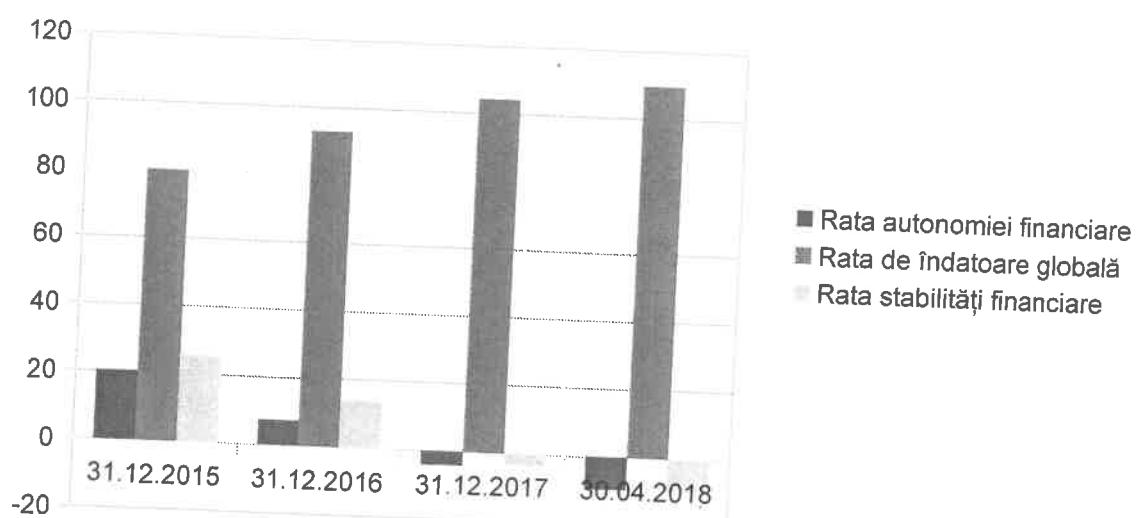
globale (capital propriu/ total pasiv)				
Rata de îndatorare globală (total datorii /total pasiv)	79.77	92.80	104.1	109.6
Rata stabilității financiare (capital permanent/total pasiv)	25.33	13.85	-3.38	-9.56

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). Pe întreaga perioadă analizată debitoarea nu prezintă valori optime ale acestei rate.

Rata de îndatorare globală reflectă ponderea datoriilor totale ale întreprinderii în pasivul total. Nivelul acestei rate înregistrează creștere pe perioada analizată. Mai mult 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 fluctuații, 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	30.aprilie 2018
Rata lichidității curente(active circulante/datorii pe termen scurt)	0.99	0.74	0.61	0.59
Rata lichidității rapide (creanțe + disponibilități/ datorii pe termen scurt)	0.89	0.50	0.46	0.56
Rata lichidității imediate (disponibilități bănești/datorii pe termen scurt)	0.04	0.10	-0.07	-0.08

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.

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 anul 2015, 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 capacitații 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, refelctate în contul de profit și pierdere. În cauză societății SC Redolaj 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	30.aprilie 2018
Cifra de afaceri netă	52,361,773	27,512,982	20,862,060	2,555,194
701. Venituri din vânzarea produselor finite	45,193,717	20,410,970	6,295,325	2,018,885

702. Venituri din vânzarea semifabricatelor	7,168,056	0	0	0
703. Venituri din vânzarea produselor reziduale	0	0	16,771	0
704. Venituri din lucrari executate si servicii prestate	0	7,008,383	14,533,053	390,114
706. Venituri din redevenete, locatii de gestiune si chirii	0	116,869	16,911	0
707. Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0	0	146,195
708. Venituri din activitati diverse	0	0	0	0
709. Reduceri comerciale	0	23,240	0	0
711. Variatia stocurilor	317,061	11,893,543	208,313	167,732
72. Venituri din prouctia de imobilizari	0	0	0	0
75. Alte venituri din exploatare	907,676	685,541	1,163,063	1,705,070
Total venituri din exploatare	53,586,510	40,092,066	22,233,436	4,427,996
601. Cheltuieli cu materiile prime	51,638	73,510	3,472,521	88,994
602. Cheltuieli cu materialele consumabile	13,247,322	9,815,819	5,036,416	805,223
6021*. Cheltuieli cu materialele auxiliare	153,589	0	441,939	21,879
6022*. Cheltuieli privind combustibilul	9,152,325	0	3,761,038	699,445

6023*. Cheltuieli privind materialele pentru ambalat	7,189	0	400	0
6024*. Cheltuieli privind piesele de schimb	1,567,988	0	810,736	82,109
6025*. Cheltuieli privind semintele si materialele de plantat	0	0	0	0
6026*. Cheltuieli privind furajele	0	0	0	0
6028*. Cheltuieli privind alte materiale consumabile	2,366,231	0	22,245	1,790
603. Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	208,473	87,806	80,308	0
604. Cheltuieli privind materialele nestocate	167,983	241,922	131,072	47,088
605. Cheltuieli privind energia si apa	630,640	740,185	550,473	153,839
606. Cheltuieli privind animalele si năsările	0	0	0	0
607. Cheltuieli privind hârfurile	0	192,374	33,580	0
608. Cheltuieli privind ambalajele	0	0	0	0
609. Reduceri comerciale	3,212	18,827	0	0
60. Total cheltuieli privind stocurile	14,309,268	10,959,242	9,270,790	1,095,144
611. Cheltuieli cu întretinerea si reparatiile	103,498	181,260	324,002	21,737
612. Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	4,587,554	4,886,528	2,248,647	723,203

613. Cheltuieli cu primele de asigurare	150,011	285,283	150,364	44,364
614. Cheltuieli cu studiile si cercetările	0	0	103,820	0
61. Total cu lucrările și serviciile executate de	4,841,063	5,353,071	2,826,833	789,304
621. Cheltuieli cu colaboratorii	0	9,694	0	0
622. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	70	1,568	0	0
623. Cheltuieli de protocol, reclama și	276,076	304,328	140,375	229,172
624. Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	3,609,702	3,894,033	946,258	118,111
625. Cheltuieli cu deplasări, detasări și transferări	615,603	743,792	478,091	10,685
626. Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	62,968	62,443	52,244	11,683
627. Cheltuieli cu serviciile bancare și assimilate	74,414	58,955	41,100	11,878
628. Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	10,782,144	4,666,292	787,179	136,994
62. Total cu alte servicii execute de terți	15,420,977	9,741,105	2,445,247	518,523
635. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și versaminte assimilate	2,712,538	1,558,954	695,719	203,010
63. Total cheltuieli cu alte impozite și taxe	2,712,538	1,558,954	695,719	203,010
641. Cheltuieli cu salariile personalului	6,500,569	6,860,800	4,414,414	1,462,641

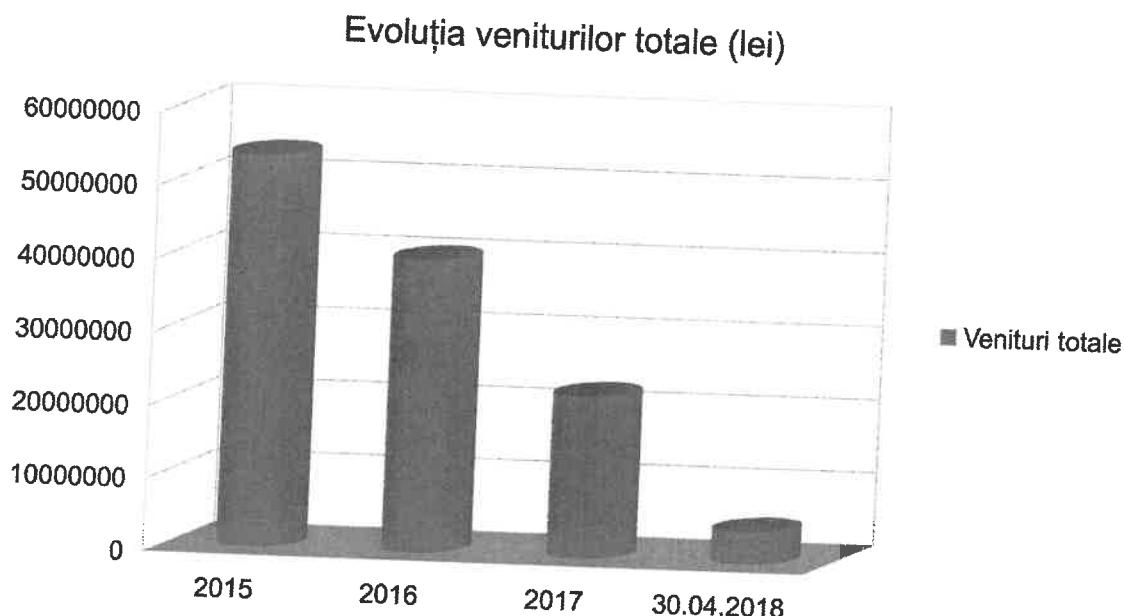
642. Cheltuieli cu tichetele de masa acordate salariilor	45,366	66,205	8,330	0
645. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	1,483,151	1,567,844	1,056,705	0
6451*. Contributia unitatii la asigurările sociale	1,098,168	0	752,675	0
6452*. Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	46,952	0	31,663	0
6453*. Contributia angajatorului pentru asigurarile sociale de sanatate	338,031	0	229,617	0
6458*. Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	0	0	42,750	0
64. Total cheltuieli cu personalul	8,029,086	8,494,849	5,479,449	1,495,551
658. Alte cheltuieli de exploatare	1,199,293	1,644,023	2,189,207	800,117
6581. Despagubiri, amenzi si penalitati	154,531	0	469,520	8
6582. Donatii si subventii acordate	239,002	0	82,912	1,000
6583. Cheltuieli privind activele cedate si alte operatii de capital	195,053	0	1,355,233	751,324
6584. Cheltuieli nedeductibile	587,907	0	0	0
6588. Alte cheltuieli de exploatare	22,800	0	190,895	47,785

65. Total alte cheltuieli de exploatare	1,199,293	1,644,023	2,189,207	800,117
681. Cheltuieli de exploatare privind amortizarile, provizioanele si ajustarile pentru	1,170,381	1,790,008	1,995,311	416,250
6811. Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	1,170,381	0	1,995,311	416,250
6812. Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	0	0	0	0
6813. Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea imobilizarilor	0	0	0	0
6814. Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	0	0	0	0
686. Cheltuieli financiare privind amortizarile si ajustarile pentru pierdere de valoare	0	0	0	0
6863. Cheltuieli financiare privind ajustarile pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	0	0	0	0
6864. Cheltuieli financiare privind ajustarile pentru pierderea de valoare a activelor circulante	0	0	0	0

6868. Cheltuieli financiare privind amortizarea primelor de rambursare a obligațiunilor	0	0	0	0
68. Total cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	1,170,381	1,790,008	1,995,311	416,250
691. Cheltuieli cu impozitul pe profit	970,148	235,924	105,380	0
Total cheltuieli din exploatare	47,676,182	39,714,799	24,936,136	5,317,899
Rezultatul din exploatare	5,910,328	377,267	-2,702,700	-889,903
76. Venituri financiare	48,654	11,883	28,156	245
66. Cheltuieli financiare	48,907	50,387	134,473	34,222
Rezultatul financiar	-253	-38,504	-106,317	-33,977
Rezultatul curent al exercițiului	5,910,075	338,763	-2,809,017	-923,880
Venituri din provizioane si ajustari pentru deprecieri	0	0	0	0
VENITURI TOTALE	53,635,164	40,103,949	22,261,592	4,428,241
CHELTUIELI TOTALE	47,725,089	39,765,186	25,070,609	5,352,121
Profitul sau pierderea brută	5,910,075	338,763	-2,809,017	-923,880
Impozitul pe profit	970,148	235,924	105,380	0
Alte impozite neinregistrate mai sus	0	0	0	0
Rezultatul net al exercițiului	4,939,927	102,839	-2,914,397	-923,880

Veniturile totale ale societății sunt formate din venituri de exploatare și venituri financiare. Veniturile financiare, formate din venituri din diferente de curs valutar și venituri din dobanzi, deși prezente, au valori mai puțin semnificative (în jur de 1-2% 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 2015, în perioada urmatoare aceasta înregistrând o scadere de app. 45% în 2016 față de 2015 și de app. 24% în 2016 față de 2015. În cadrul cifrei de afaceri valori semnificative înregistrează

veniturile din vânzarea produselor finite, venituri din lucrări executate, aceste venituri înregistrând în mod constant scaderi de la un an la altul.

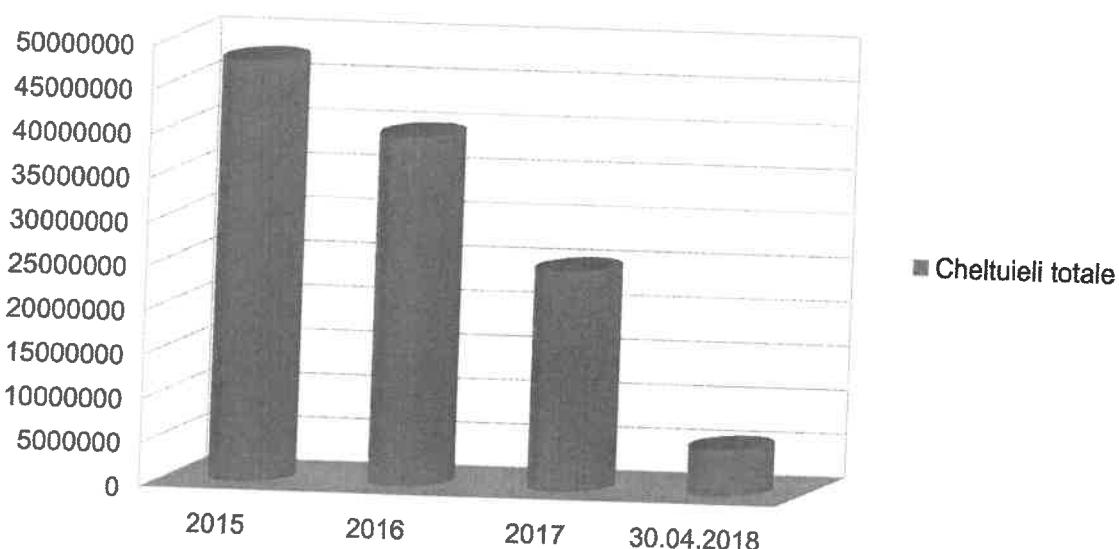


În ceea ce privește cheltuielile firmei, ele sunt reprezentate de cheltuieli de exploatare, cărora li se adaugă, într-o măsură mult mai mică cheltuieli financiare.

Principalele categorii de cheltuieli din compoziția cheltuielilor de exploatare sunt cheltuieli cu materialele consumabile, cheltuieli cu transportul de bunuri și personal, cheltuieli cu salariile, cheltuieli cu impozite taxe și vărsăminte asimilate. Referitor la ponderea lor în totalul cheltuielilor de exploatare, se poate observa că evoluția lor este diferită. Astfel, cheltuielile cu materialele consumabile au scăzut permanent, ajungând de la app. 27% din total cheltuieli în anul 2015, la app 24 % din total cheltuieli în anul 2016, și app.20% din totalul cheltuielilor în anul 2017. Cheltuielile cu personalul au crescut în anul 2016 față de anul 2015 cu aproximativ 5%, iar în anul 2017 valoarea cheltuielilor scade cu aproximativ 35% față de anul 2016. Categoriile de cheltuieli de exploatare de mai sus li se adaugă și cheltuieli cu amortizarea și provizioanele, cu despăgubiri și activele cedate, cu energia și apa, dar ponderile lor sunt scăzute, în totalul cheltuielilor.

Tendința generală a cheltuielilor a fost de scădere valorică pentru anii 2015-2017. Astfel, valoarea cheltuielilor de exploatare scade în 2016 cu app. 15% față de 2015 și cu app. 35% în 2017 față de 2016.

Evoluția cheltuielilor totale (lei)



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 2017 și 2018.

2.7. Prezentarea activității societății debitoare de la data deschiderii procedurii de insolvență. Analiza indicatorilor economico- financiari. Analiza indicatorilor economico-financiari.

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

Analiza a fost efectuată pentru perioada de timp reprezentată de perioada de la data deschiderii procedurii de insolvență până la data depunerii prezentului plan de reorganizare. Documentele de referință, care au stat la baza întocmirii analizei au fost reprezentate de balanțelor de verificare și situațiile financiare anuale.

Analiza patrimoniului societății

Analiza activului patrimonial

Situația activului patrimonial se prezintă conform tabelului următor:

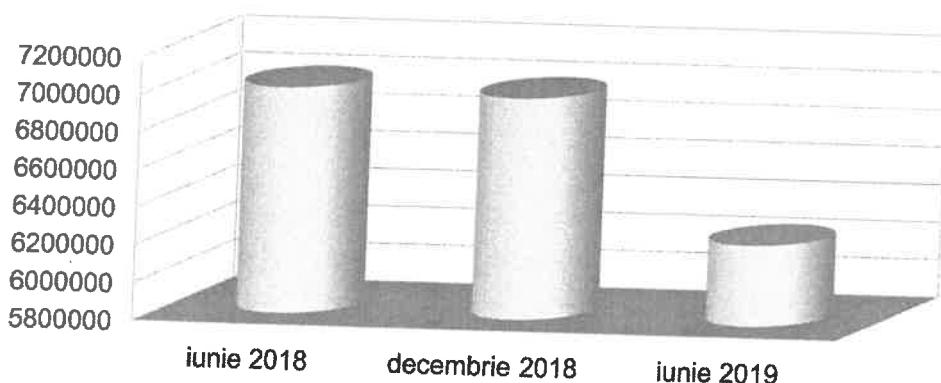
Denumire indicatori	Iunie 2018	% din Total Activ	31. Decembrie 2018	% din total activ	Iunie 2019	% din total activ

Total active imobilizate, din care	7,003,134	29.70%	6,978,877	27.97 %	6,229,484	22.10%
-imobilizări necorporale	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
- imobilizări corporale	6,477,101	27.47%	6,452,843	92.46 %	5,705,950	91.60%
- imobilizări financiare	526,033	2.23%	526,034	7.54%	523,534	8.40%
Total active circulante, din care	16,578,129	70.30%	17,973,515	72.03 %	21,957,36 0	77.90%
- stocuri	2,499,793	10.60%	3,634,345	20.22 %	3,631,798	16.54%
- creanțe	13,803,976	58.54%	13,907,684	77.38 %	16,773,17 2	76.39%
- casa și conturi la bănci	-1,712,934	-7.26%	-1,367,385	-7.61%	-106,736	-0.49%
- cheltuieli înregistrate în avans	1,987,294	8.43%	1,798,871	10.01 %	1,659,126	7.56%
TOTAL ACTIV	23,581,263		24,952,392		28,186,84 4	

Valoarea activelor imobilizate are o tendință de scădere pe întreaga perioadă analizată, scădere datorată înregistrării amortizării lunare a imobilizărilor corporale.

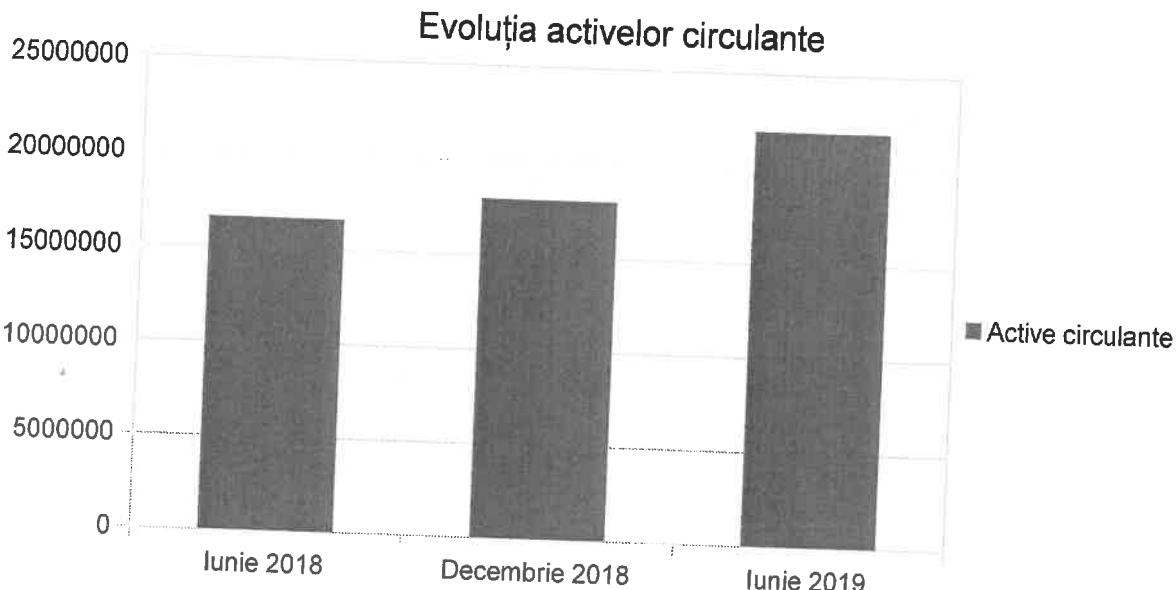
În ceea ce privește imobilizările financiare valoarea acestora este constantă pe parcursul perioadei de observație.

Evoluția activelor imobilizate



În ceea ce privește activele circulante ale debitoarei, pe parcursul perioadei de observație acestea sunt formate din stocuri, creanțe și conturi la bănci. Ponderea cea mai

semnificativă în totalul activelor circulante este deținută de creanțe. Legat de stocurile existente în patrimoniul societății debitoare, acestea înregistrează de asemenea o tendință generală de creștere.



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 (%)	30.iunie 2018	31.decembrie 2018	30.iunie 2019
Rata activelor imobilizate (active imobilizate/total activ)	29.70	27.97	22.10
Rata stocurilor(stocuri/total active circulante)	15.08	20.22	16.54
Rata creanțelor(creanțe/total active circulante)	83.27	77.38	76.39
Rata disponibilităților bănești (disponibilități/total active circulante)	-10.33	-7.61	-0.49
Rata activelor circulante(active circulante/total activ)	70.30	72.03	77.90

Rata activelor imobilizate înregistrează valori în scădere pe parcursul perioadei analizate.

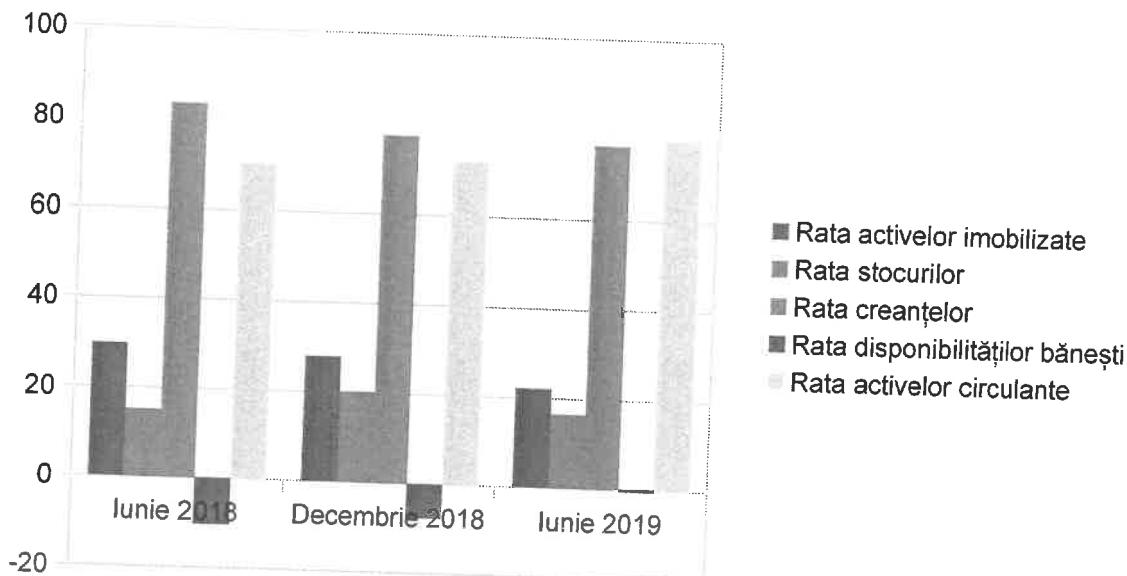
Rata stocurilor înregistrează o creștere în anul 2019 față de anul 2018, ca urmare a scăderii stocurilor din totalul activelor circulante.

Rata creanțelor are o ușoară tendință de scădere, ca urmare a creșterii ritmului de încasarea acestora.

Rata disponibilităților bănești înregistrează pe parcursul perioadei analizate valori

negative.

Rata activelor circulante reprezintă ponderea în totalul activului a capitalului circulant și înregistrează o tendință de creștere în perioada analizată.



Analiza pasivului patrimonial.

Denumire indicator	Iunie 2018	% din total activ	31. Decembrie 2018	% din total activ	Iunie 2019	% din total activ
Total capitaluri proprii	-886,306		-726,402		-412,464	
Total datorii, din care	24,467,569	100%	25,678,794	100%	28,599,308	100%
- datorii pe termen scurt	24,467,569	100.00 %	25,678,794	100.00 %	28,599,308	100.00 %
- datorii pe termen lung	0	0%	0	0%	0	0%
Venituri înregistrate în avans	0	0%	0	0%	0	0%
Provizioane	0	0%	0	0%	0	0%
TOTAL PASIV	23,581,263		24,952,392		28,186,844	

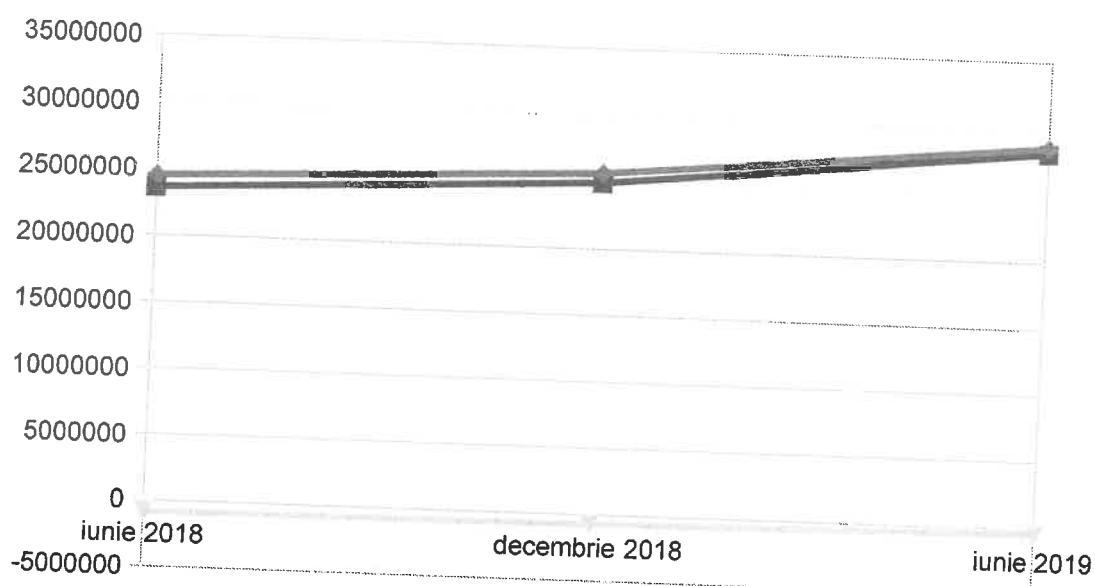
Elementele de pasiv ale debitoarei sunt reprezentate de datoriile pe termen scurt și de capitalurile proprii. Ponderea cea mai mare o înregistrează datoriile pe termen scurt, formate în principal din datoriile către furnizori și credite bancare pe termen scurt.

Capitaluri proprii au valori negative în perioada 2018-2019, însă valorile acestora sunt în scădere.

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

Element patrimonial	Iunie 2018	Decembrie 2018	Iunie 2019
TOTAL ACTIV	23,581,263	24,952,392	28,186,844
TOTAL DATORII	24,467,569	25,678,794	28,599,308
ACTIV NET CONTABIL	-886,306	-726,402	-412,464

Evoluția activelor și a datorilor pe perioada 2018-2019, se prezintă astfel:



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

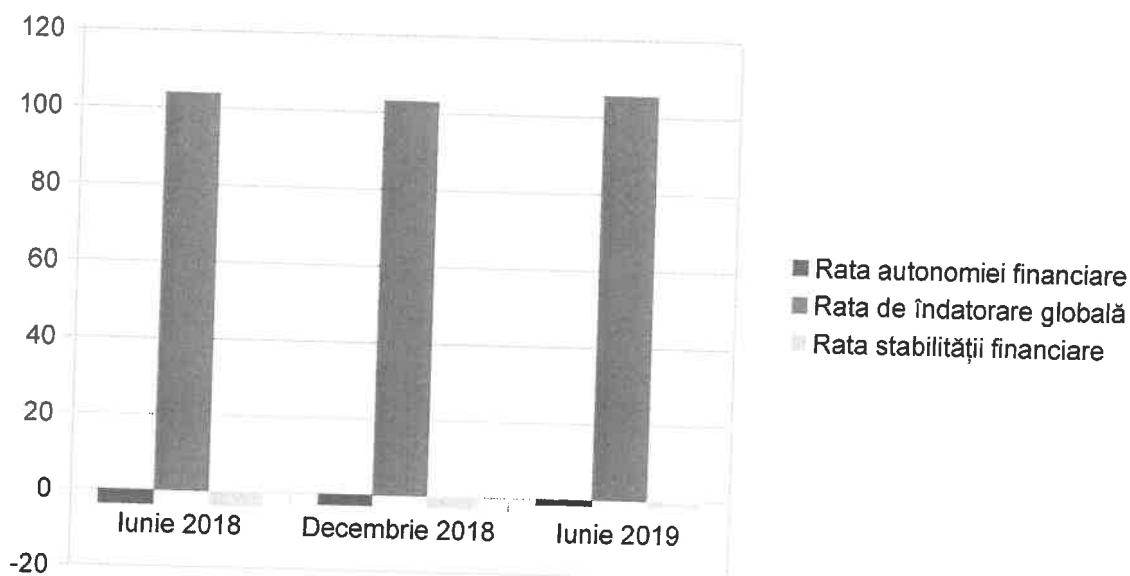
Denumire indicator (%)	30.iunie 2018	31.decembrie 2018	30.iunie 2019
Rata autonomiei financiare globale (capital propriu/ total pasiv)	-3.76	-2.91	-1.46
Rata de îndatorare globală(total datorii /total pasiv)	103.76	102.91	101.5
Rata stabilitatii financiare(capital permanent/total pasiv)	-3.76	-2.91	-1.46

Rata autonomiei financiare globale nu prezintă valori optime în perioada analizată,

mai mult valorile sunt negative.

Rata de îndatorare globală înregistrează o ușoară tendință de scădere în perioada analizată, însă pe toată perioada analizată nivelul acestei rate este de peste 50%, ceea ce reflectă un grad ridicat de îndatorare.

Rata stabilității financiare înregistrează valori negative și în scădere în perioada analizată, datorită diminuării valorii disponibilităților totale concomitent cu, mărirea datoriilor pe termen scurt ale debitoarei.



Analiza lichidității societății

Denumire indicatori	30.iunie 2018	31.decembrie 2018	30.iunie 2019
Rata lichidității curente(active circulante/datorii pe termen scurt)	0.68	0.70	0.77
Rata lichidității rapide (creanțe + disponibilități/ datorii pe termen scurt)	0.49	0.49	0.58
Rata lichidității imediate (disponibilități bănești/datorii pe termen scurt)	-0.07	-0.05	0.00

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. Valorile înregistrate de către debitoare pe parcursul perioadei analizate nu se încadrează în intervalul optim al acestui indicator. Tendința acestui indicator este în creștere, fapt favorabil pentru societate.

Lichiditatea rapidă exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora datoriile pe termen scurt din creanțe și disponibilități bănești. Nivelul ratei, în perioada analizată se află

peste 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 capacitatei imediate de plată este de 1/3, nivel neatins în intervalul urmărit.

Analiza rentabilității.

În cazul societății debitoare, evoluția activității firmei din punct de vedere al veniturilor și cheltuielilor după data deschiderii procedurii insolvenței este următoarea:

Denumire indicator	30.iunie 2018	31.decembrie 2018	30.iunie 2019
Cifra de afaceri netă	4,863,527	9,763,440	7,970,455
701. Venituri din vânzarea produselor finite	2,148,909	7,547,260	7,688,874
702. Venituri din vânzarea semifabricatelor	0	0	0
703. Venituri din vânzarea produselor reziduale	0	0	0
704. Venituri din lucrari executate si servicii prestate	2,568,423	1,899,785	281,581
706. Venituri din redevențe, locatii de gestiune si chirii	0	170,200	0
707. Venituri din vânzarea mărfurilor	146,195	146,195	0
708. Venituri din activitati diverse	0	0	0
709. Reduceri comerciale	0	0	0
711. Variatia stocurilor	168,808	1,565,397	-6,841
72. Venituri din proutia de imobilizari	0	0	0
75. Alte venituri din exploatare	1,705,070	1,228,086	5
Total venituri din exploatare	6,737,405	12,556,923	7,963,619
601. Cheltuieli cu materiile prime	88,994	181,012	0
602. Cheltuieli cu materialele consumabile	1,019,503	2,968,339	2,355,095
6021*. Cheltuieli cu materialele auxiliare	21,879	51,000	23,109
6022*. Cheltuieli privind combustibilul	898,793	2,579,124	2,077,714

6023*. Cheltuieli privind materialele pentru ambalat	0	0	0
6024*. Cheltuieli privind piesele de schimb	96,878	327,879	220,931
6025*. Cheltuieli privind semintele si materialele de plantat	0	0	0
6026*. Cheltuieli privind furajele	0	76	0
6028*. Cheltuieli privind alte materiale consumabile	1,953	10,260	33,341
603. Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	10,493	29,252	39,518
604. Cheltuieli privind materialele nestocate	51,849	82,636	22,418
605. Cheltuieli privind energia si apa	196,001	231,099	44,644
606. Cheltuieli privind animalele si păsările	0	0	0
607. Cheltuieli privind mărfurile	0	0	0
608. Cheltuieli privind ambalajele	0	0	0
609. Reduceri comerciale	0	0	0
60. Total cheltuieli privind stocurile	1,366,840	3,492,338	2,461,675
611. Cheltuieli cu întreținerea si reparăriile	22,577	48,222	58,037
612. Cheltuieli cu redeventele, locatiile de reședințe si chiriile	991,835	1,875,096	598,998
613. Cheltuieli cu primele de asigurare	68,747	138,082	52,724
614. Cheltuieli cu studiile si cercetările	0	0	0
61. Total cu lucrările si serviciile executate de terți	1,083,159	2,061,400	709,759
621. Cheltuieli cu colaboratorii	0	0	0
622. Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	0	0	0
623. Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	235,252	268,517	33,627

624. Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	124,284	356,773	1,890,471
625. Cheltuieli cu deplasări, detasari si transferări	14,347	30,692	4,776
626. Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	15,637	35,488	16,538
627. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	12,759	15,884	12,771
628. Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	214,620	627,961	464,387
62. Total cu alte servicii execute de terti	616,899	1,335,315	2,422,570
635. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	205,661	455,776	92,607
63. Total cheltuieli cu alte impozite si taxe	205,661	455,776	92,607
641. Cheltuieli cu salariile personalului	1,699,071	2,555,734	1,088,342
642. Cheltuieli cu tichetele de masa acordate salariabilor	0	0	0
645. Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	0	583	3,389
646. Cheltuieli privind contribuția asiguratorie pentru muncă	38,229	57,505	24,488
4. Total cheltuieli cu personalul	1,737,300	2,613,822	1,116,219
658. Alte cheltuieli de exploatare	830,428	494,237	18,143
6581. Despagubiri, amenzi si penalitati	28,633	31,741	52
6582. Donatii si subventii acordate	1,000	1,000	0
6583. Cheltuieli privind activele cedate si alte operatii de capital	751,324	73,043	0
6584. Cheltuieli nedeductibile	0	0	0
6588. Alte cheltuieli de exploatare	49,471	388,453	13,445
65. Total alte cheltuieli de exploatare	830,428	494,237	18,143

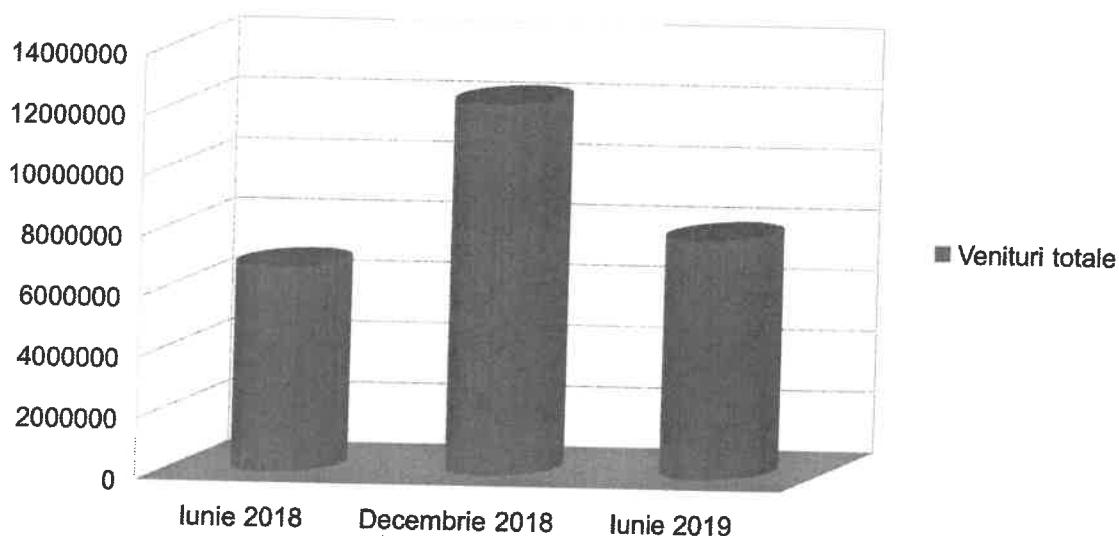
681. Cheltuieli de exploatare privind amortizarile, provizioanele si ajustările pentru deprecieri	800,301	1,666,488	870,916
6811. Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	800,301	1,666,488	870,916
6812. Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	0	0	0
6813. Cheltuieli de exploatare 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	800,301	1,666,488	870,916
Total cheltuieli din exploatare	6,640,588	12,119,376	7,691,889
Rezultatul din exploatare	96,817	437,547	271,730
76. Venituri financiare	332	3,396	31,600
66. Cheltuieli financiare	56,463	131,844	169,730
Rezultatul financiar	-56,131	-128,448	-138,130
Rezultatul curent al exercițiului	40,686	309,099	133,600
Venituri din provizioane si ajustari pentru deprecieri	0	0	0
VENITURI TOTALE	6,737,737	12,560,319	7,995,220

CHELTUIELI TOTALE	6,697,051	12,251,219	7,861,619
Profitul sau pierderea brută	40,686	309,100	133,601
Impozitul pe profit	10,413	152,375	43,000
Alte impozite neinregistrate mai sus	0	0	0
Rezultatul net al exercițiului	30,273	156,725	90,601

Veniturile totale ale societății sunt formate din venituri de exploatare și venituri financiare.

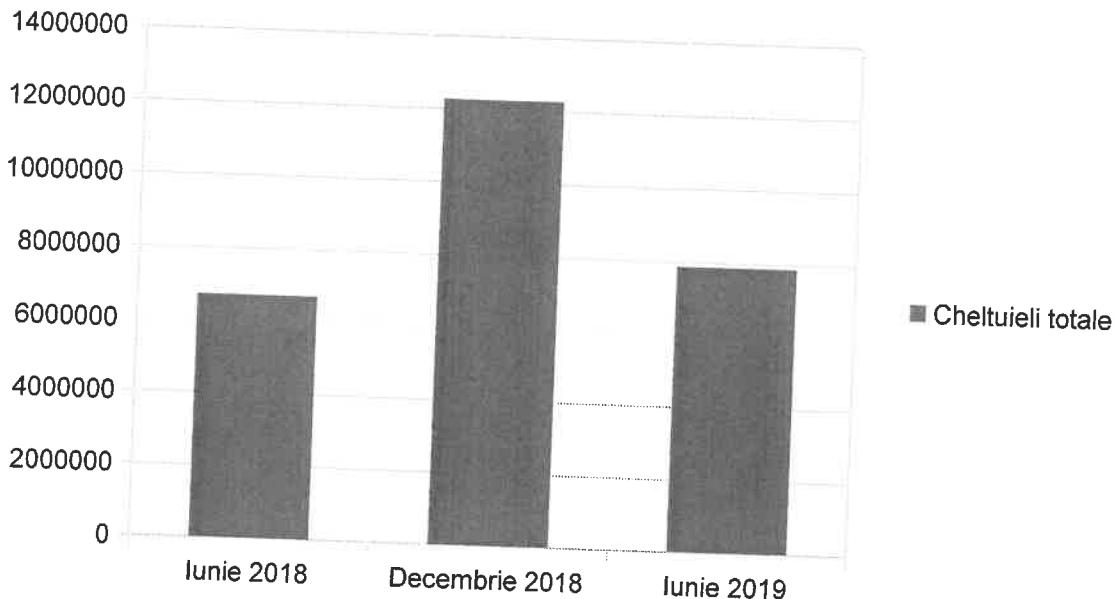
În ceea ce privește veniturile din exploatare acestea sunt formate în principal din cifra de afaceri realizată de debitoare la care se adaugă, în proporție mai mică, alte venituri din exploatare. În cadrul perioadei analizate, cifra de afaceri înregistrează o tendință de creștere. În cadrul cifrei de afaceri valori semnificative înregistrează veniturile din vânzarea produselor finite și venituri din lucrări executate și servicii prestate.

Evoluția veniturilor totale



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

Principalele categorii de cheltuieli din componența cheltuielilor de exploatare sunt cheltuielile privind stocurile, cheltuieli cu personalul precum și cheltuieli cu amortizarea.



3.PREZENTAREA ACTIVULUI DEBITOAREI

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

Valoarea activelor circulante este de 21,957,360 lei, iar acestea sunt compuse din stocuri (3,631,798 lei), creațe (16,773,172 lei), disponibilități (-106,736 lei).

Referitor la activele imobilizate ale debitoarei la data de 30.06.2019 valoarea contabilă a acestora este de 6,229,484 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 perioada de funcționare regimul de amortizare liniară, folosind duratele de viață ce se încadrează în intervalele prevăzute în legislația în vigoare.

Referitor la situația activelor imobilizate existente în patrimoniul debitoarei și necesare desfașurării obiectului de activitate, următorul tabel prezintă situația contabilă a acestora la data de 30.06.2019:

Nr. crt	Denumire	Valoare de inventar (lei)	Valoare amortizată (lei)	Valoare reziduală (lei)
1	Terenuri	559.559 lei	-	559.559
2	Construcții	1.632.484,83 lei	168.754,38 lei	1.463.730,45
3	Echipamente tehnologice (masini,utilaje)	5.856.339,02 lei	3.709.660,89 lei	2.146.678,13 lei
4	Aparate și instalații de măsură, control și reglare	485.186,13 lei	294.904,27 lei	190.281,86 lei

5	Mijloace de transport	3.932.658,60 lei	2.726.234,13 lei	1.206.424,47 lei
6	Mobilier, aparatură birotică, etc.	103.342,88 lei	62.345,37 lei	40.997,51 lei
	TOTAL	12.569.570,46 lei	6.961.899,04 lei	5.315.640,42 lei

4.PREZENTAREA PASIVULUI DEBITOAREI

După trecerea termenului limită de depunere a declarațiilor de creață împotriva averii debitoarei, stabilit prin Sentința numărul 177/F/2018 din data de 27.04.2018, administratorul judiciar a procedat la verificarea acestora iar ca și consecință a acestui demers a fost întocmit tabelul preliminar de creațe al debitoarei. Tabelul preliminar de creațe a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență numărul 12371 din data de 19.06.2019

În urma soluționării contestațiilor la tabelul preliminar de creațe al debitoarei administratorul judiciar a procedat la definitivarea tabelului de creațe. Astfel la data de 07.11.2019 tabelul definitiv a fost depus la grefa Tribunalului Bihor și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență numărul 21264 din data de 08.11.2019.

Tabelul definitiv de creațe al debitatorului cuprinde următoarele categorii de creațe:

- Creațe garantate în quantum de: 5.224.284,96 lei;
- Creațe salariale în quantum de: 106.943,00 lei;
- Creațe bugetare în quantum de: 1.103.630,00 lei;
- Creațe chirografare în quantum de : 17.074.231,50 lei;
- Creațe subordonate în quantum de : 1.186.139,77 lei.

Totalul masei credale a debitoarei este de 24.695.229,23 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 procedură 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 natură 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 aceluia mecanism care permite realizarea echilibrului finanțier 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 cotribuțiilor achitate acestuia.

Avantajele reorganizării comparativ cu procedura falimentului.

Cele două 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 aplicare a unui program de plăti 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 creațelor deținute.

Comparând cele 2 proceduri din punct de vedere al gradului de satisfacere a creațelor, 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 a celor active care nu sunt implicate în activitatea generatoare de venituri și exploatarea cu maximum de eficiență a restului patrimoniului, fiind obținute astfel surse suplimentare pentru fondurile necesare stingerii creațelor 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 procedură 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 obținabile, 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 aşa cum este prevăzut și de către Legea Insolvenței, sunt distribuite către creditorii numai după acoperirea cheltuielilor asociate lichidării (impozite, taxe, comisioane, onorarii, cheltuieli de depozitare și conservare a bunurilor, cheltuieli de arhivare a documentelor, etc.). În cazul societății SC Redolaj SRL nivelul acestor cheltuieli ar ajunge la valoarea de 400.000.

5.2. Avantajele reorganizării pentru creditorii înscriși la masa credală

5.2.1. Avantajele reorganizării pentru creditorii garanțați.

În ceea ce privește creditori garanțați, implementarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către acestia.

Astfel cu privire la creditorul garantat Raiffeisen Bank S.A. prin prezentul plan de reorganizare se prevede achitarea creanțelor, conform contractelor de credit din care rezultă.

În ceea ce privește creditorul garantat AJFP Bihor, prin prezentul plan de reorganizare se prevede achitarea unui creanță de 2.326.690 lei.

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 înscriși în această categorie decât în parte.

5.2.2. Avantajele reorganizării pentru creditorii salariați

Creanțele salariale înscrise la masa credală urmează a fi achitate creditorilor în cadrul procedurii de reorganizare în întregime, prin programul de plăti prevăzut de prezentul plan de reorganizare.

Recuperarea acestor creanțe în cadrul procedurii falimentului este imposibilă, mai ales în condițiile existenței în cadrul masei credale a categoriei de creanțe garantate, care are în conformitate cu prevederile legii 85/2014, prioritate la plată în momentul distribuirii fondurilor încasate către creditori.

5.2.3. Avantajele reorganizării pentru creditorii bugetari.

Pentru această categorie de creditori prin prezentul plan de reorganizare se prevede

reducerea creanței la valoarea 0. Punerea în execuție a prezentului plan de reorganizare va produce beneficii viitoare pentru această categorie de creditori.

Continuarea activității economice a societății înseamnă menținerea unui important contribuabil la buget, care achitând impozite și taxe aferente activității curente întregește resursele financiare publice.

5.2.4. Avantajele reorganizării pentru creditorii chirografarii.

Pentru această categorie de creditori, prin prezentul plan de reorganizare se prevede reducerea creanțelor la valoarea 0.

Și în acest caz considerăm că implementarea planului este de a genera beneficii viitoare pentru acești creditori prin posibilitatea continuării relațiilor comerciale dintre aceștia și debitoare.

5. STRATEGIA DE REORGANIZARE

6.1. Premisele planului de reorganizare

Obiectivul fundamental al planului de reorganizare îl constituie continuarea activității debitoare și achitarea într-o proporție cât mai mare a creanțelor înscrise la masa credală.

Legat de oportunitatea unei reorganizări eficiente a debitoarei SC Redolaj SRL evidențiem următoarele argumente în acest sens:

- ☒ Continuarea activității curente, pe perioada de observație societatea înregistrând rezultate financiare pozitive, datorită aplicării de la data deschiderii procedurii și până în prezent a unui management eficient.
- ☒ Continuarea colaborării cu diversi furnizori de materii, materiale și servicii va asigura premisele necesare continuării activității 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 experiență cu ajutorul cărora societatea se menține în mediul economic actual, fiind astfel constituite premisele continuării activității și obținerii veniturilor necesare pentru achitarea creanțelor curente și 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 condițiile prevăzute de art.139 alin. 5 din Legea 85/2014, la recomandarea

administratorului judiciar, administratorul își rezervă dreptul de a solicita prelungirea cu 12 luni a perioadei de aplicare a planului.

6.3. Surse de finanțare a plășilor ce urmează a se efectua pe perioada reorganizării

Planul de reorganizare prevede realizarea unor venituri care să acopere atât cheltuielile curente cât și pe cele înscrise în programul de plăș implementat prin prezentul plan de reorganizare. Sursele de constituire a veniturilor sunt: venituri din producția de asfalt, beton, venituri din prestari de servicii în domeniul construcțiilor și întreținerii drumurilor, venituri din exploatare și valorificarea cărbunelui.

Veniturile debitoarei au fost fundamentate pe categorii iar cheltuielile estimate pe grupe astfel încat activitatea curentă a debitoarei să se realizeze la nivelul cerinșelor optime pentru atingerea scopurilor propuse, respectiv acoperirea pasivului propus prin programul de plăș precum și cel generat în baza activității curente.

Următoarele subcapitole vor prezenta măsurile concrete care vor duce la realizarea veniturilor necesare realizării programului de plăș și a susținerii activității curente a societății debitoare.

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

Pe parcursul perioadei de reorganizare se prevede valorificarea unei părți din activul societății pentru obținerea sumelor necesare achitării ratelor prevăzute în planul de reorganizare. Acest aspect va fi avut în vedere în condișile în care excedentul din activitatea curentă nu va fi suficient pentru achitarea creanșelor.

Acest aspect va fi avut în vedere și în condișile în care excedentul din activitatea curentă nu ar fi suficientă pentru achitarea creanșelor, urmărindu-se prin aceasta o îndestulare mai rapidă a creditorilor societății debitoare.

În situașia în care se va valorifica un bun garantat se ca solicită acceptul creditorului garantat în garanșia 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 finanșare 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 debitoarei concentrând eforturile în vederea rentabilizării activității curente și maximizarea veniturilor potenșiale

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 perioada de desfășurare a planului de reorganizare previzionându-se menținerea acestora precum și creșterea acestora în condițiile eficientizării activității de marketing, respectiv concentrarea pe atragerea de noi clienți, pe fondul unui evoluții favorabile pe piața de profil.

Totodată, previzionarea creșterii potențiale a veniturilor are la bază schimbarea statului juridic al societății debitoarea din societate în insolvență în societate aflată în procedura de reorganizare, multi creditori curenți întâmpinând cu retinență colaborarea cu o societatea în procedură generală de insolvență, datorită incertitudinii demersurilor viitoare ale acesteia (reorganizare sau faliment).

Pentru previzionarea veniturilor pe perioada de desfășurare a planului de reorganizare, prezentăm următoarea situație a contractelor pe rol:

- Contract nr. AC 366/25.03.2019 încheiat cu Complexul Energetic Hunedoara S.A. pentru sucursala Electrica Deva pentru o cantitate de 60.000 tone energetic
- Contract nr. AC 1497/25.10.2019 încheiat cu Complexul Energetic Hunedoara pentru o cantitate de 6.600 tone cărbune energetic.
- Contract 02/165/31.05.2019 încheiat cu Compania Locală de Termoficare Colterm Timisoara pentru o cantitate de 100.000 tone de cărbune energetic.

Pe lângă aceste contracte societatea vinde în sezonul rece (octombrie – aprilie) cărbune energetic cu amânuntul la punctul de desfacere de la baza carierei persoanelor fizice.

Cheltuieli și plăti din activități de exploatare, cu materii prime, materialele consumabile și mărfurile.

Estimările cheltuielilor cu plata diversilor furnizori de materii prime, materialele 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 preventiv 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 din veniturile din prestări de servicii în domeniul construcțiilor și întreținerii de drumuri, venituri din exploatarea și valorificarea cărbunelui, venituri din producția de asfalt, beton.

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 prezentul plan de reorganizare după cum urmează:

☒ În ceea ce privește creația garantată a creditorului AJFP Bihor s-a previzionat în baza graficului de plăți anexat prezentului plan de reorganizare s-a considerat o rată trimestrială de 193.890,83 lei

☒ În ceea ce privește creația garantată a creditorului Raiffeisen Bank s-a considerat că acestea se vor achita în baza contractelor de credit din care rezultă.

☒ În ceea ce privește grupa creațelor izvorâte din raporturile de muncă, în baza graficului de plăți anexat prezentului plan de reorganizare s-a considerat că acestea vor fi achitate în ultimul trimestru al planului de reorganizare.

Totodată s-au previzionat plăți către practicianul în insolvență Global Money Recovery SPRL aprobat prin Procesul verbal al adunării generale a creditorilor din data de 20.06.2018.

7. CATEGORII DE CREAȚE, TRATAMENTUL CREAȚELOR ȘI PROGRAMUL DE PLATĂ AL ACESTORA

7.1. Categorii de creațe.

Creațe defavorizate și nedefavorizate

Conform art. 5 punctul (16) din Legea 85/2014 privind procedura insolvenței, se prezumă că o categorie de creațe este defavorizată prin planul de reorganizare dacă pentru oricare dintre creațele respective planul prevede o modificare fie a quantumului creaței, 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 nefavorizate 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 datorate creditorului garantat Raiffeisen Bank în conformitate cu contractele de credit din care rezultă, prin urmare, toate creanțele garantate vor fi considerate creanțe nefavorizate.

Categoriile 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 care beneficiază de drepturi de preferință;
- Categoria creanțelor salariale;
- Categoria creanțelor bugetare;
- Categoria creanțelor chirografare.

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 nefavorizate doar creanțe garantate datorate creditorului Raiffeisen Bank care vor fi achitate în conformitate cu contractele de credit din care rezultă.

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

Datorită faptului că în baza previzionărilor 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 credite a acesteia, în condițiile art. 139 alin.1 din Legea 85/2014, următoarele categorii de creanțe vor fi defavorizate prin prezentul plan:

- creanțele garantate datorate creditorului AJFP Bihor – vor beneficia de stingere în totalitate pe o perioadă de 3 ani de la confirmarea planului de reorganizare.
- creanțele salariale – vor beneficia de stingerea în totalitate în ultimul trimestru al planului de reorganizare.
- creanțele bugetare - s-a prevăzut o reducere a acestor creanțe la valoarea 0;
- creanțe chirografare – s-a prevăzut o reducere a acestor creanțe la valoarea 0;
- creanțe subordonate – s-a prevăzut o reducere a acestor creanțe la valoarea 0.

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 în 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 încât durata planului de reorganizare să nu depășească termenul de 3 ani , calculată 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 către creditorii garanți.

În ceea ce privește grupa creditorilor garantati, tabelul definitiv de creanțe al debitoarei totalizează în această categorie suma de **5.224.284,96 lei**.

În ceea ce privește achitarea creanțelor creditorului garantat Raiffeisen Bank prin prezentul plan de reorganizare se propune achitarea lor în conformitate cu contractele de credit din care rezultă.

În ceea ce privește achitarea creanțelor creditorului garantat AJFP Bihor prin prezentul plan de reorganizare se propune achitarea sumei de 2.326.690,00 lei prin esalonarea acestei sume pe o perioadă de 3 ani calculată de la data confirmării acestuia.

7.3.2.Plăți către creditorii salariați

Referitor la grupa creditorilor salariați, tabelul definitiv de creanțe al debitoarei totalizează în acestă categorie suma de **106.943,00 lei**.

În ceea ce privește achitarea creanțelor înscrise în cadrul grupei creditorilor salariați, prin prezentul plan de reorganizare se propune achitarea acestora în totalitate în ultimul trimestru de execuție a planului de reorganizare.

7.3.3.Plăți către creditorii bugetari

În cadrul tabelului definitiv de creanțe, grupa creditorilor bugetari însumează valoarea de **1.103.630,00 lei**.

Prezentul plan de reorganizare prevede reducerea la valoarea 0 a acestor creanțe.

7.3.4.Plăți către creditorii chirografari

În cadrul tabelului definitiv de creanțe, grupa creditorilor chirografari însumează valoarea de **17.074.231,50 lei**.

Prezentul plan de reorganizare prevede reducerea la valoarea 0 a acestor creante.

7.3.5. Plăti către creditorii subordonăți.

În cadrul tabelului definitiv de creanțe, grupa creanțelor subordonate însumează valoarea de 1.186.139,77 lei.

Prezentul plan de reorganizare prevede reducerea la valoarea 0 a acestor creante.

7.3.6. Plata creanțelor născute în cursul procedurii

În ceea ce privește creanțele născute în timpul procedurii, de la data de 27.04.2018, respectiv data deschiderii procedurii de insolvență, până la data prezentului plan de reorganizare, au fost efectuate plăti 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 administratorului judiciar

Remunerația administratorului judiciar Global Money Recovery SPRL, de la data deschiderii procedurii de insolvență a fost stabilită prin Procesul verbal al adunării creditorilor debitoarei SC Redolaj SRL din data de 20.06.2018. C quantumul remunerației administratorului judiciar a fost stabilit la nivelul a doua salarii medii brute pe economie +TVA și un procent 5% +TVA din eventualele vânzări de active și/sau recuperări de creanțe, respectiv din sumele distribuite creditorilor.

Plata onorariului administratorului judiciar se va suporta din patrimoniul debitoarei, fiind prevăzut la plată pe perioada de organizare.

Retribuția administratorului judiciar pentru elaborarea și redactarea prezentului plan de reorganizare este în quantum 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 Redolaj 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 aşa 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 Redolaj SRL, ar presupune încasarea unui procent cuprins între 40% și 60% din valoarea reală a acestora, valoare considerabil mai mică decât valoarea creațelor creditorilor înscrise 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 creațe înscrisă la masa credală.

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

8.MĂSURI DE IMPLEMENTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE

8.1.Măsuri 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 previzionat pentru perioada de desfășurare a planului de reorganizare.

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

- impulsionearea 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.Măsuri 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 renegotierea 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 special 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 accesoriu de orice fel.
- Organizarea eficientă a derulării contractelor încheiate în scopul evitării sancțiunilor de orice fel.

8.3. Măsuri finanțier contabile

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

- informarea imediată a managementului cu privire la apariția de nereguli sau abateri de la disciplină finanțieră;
- instituirea unei discipline finanțiere 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 finanțier – 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 reorganizare, 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 diversi 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 închecării contractelor de muncă

10.2. Efectele asupra bugetului consolidat al statului

Reorganizare	Faliment
- încasarea la bugetul de stat a taxei pe	- nu se vor mai genera și încasa niciun fel

valoarea adăugată generată de desfașurarea activității curente, precum și a contribuțiilor aferente veniturilor salariale datorate angajaților cu contracte individuale de muncă.

-bugetul local va beneficia de asemenea de colectarea de taxe și impozite aferente desfășurării activității curente a debitoarei.

de sume provenind din aplicarea de taxe și impozite și TVA asupra activității curente a debitoarei

- având în vedere valoarea activului debitoarei în caz de faliment, şansele creditorilor bugetari de a recupera sume necesare acoperirii creațelor înscrise la masa credală a debitoarei este foarte mică.

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 autorități independente în spătă 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 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 spătă 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, iuridice 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 plășilor 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 Redolaj SRL se realizează prin intermediul celor 3 facturi 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



PROGRAM PLĂȚI PLAN REORGANIZARE SC REDOLAJ SRL

Nr. crt.	Denumire creditor	Suma acceptată prin plan	2020				2021				2022			
			I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
1	DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANȚELOR PUBLICE CLUJ-NAPOCA – AJFP BIHOR	2.726,690,00 lei	2.326,690,00 lei	193,890,83 lei										
2	RAIFFEISEN BANK S.A.	2,497,594,96 lei												
Gr. 2 art. 161, pct. (3) – Creanțe salariale														
3	Creditori salariai conform anexei	106,943,00 lei	106,943,00 lei	.00 lei	.00 lei	.00 lei	.00 lei	.00 lei	.00 lei	.00 lei	.00 lei	.00 lei	.00 lei	106,943,00 lei
Gr. 3 art.161, pct. (5) - Creanțe bugetare														
4	PRIMĂRIA COMUNEI BRUSTURI	1,069,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
5	DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANȚELOR PUBLICE CLUJ-NAPOCA – AJFP BIHOR	1,065,148,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
6	PRIMARIA MUNICIPIULUI ORADEA	37,413,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
Gr. 4 art.161, pct. (9) - Creanțe chirografare														
7	SC Agroliv SRL	10,812,20 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
8	Asociația Compozitorul Butoi	194,436,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
9	SC ATP Motors RO SRL	3,208,44 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
10	SC Apa Canal Nord Vest S.A	2,300,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
11	SC Bihor Net SRL	35,980,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
12	SC Bimota Impex	26,970,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei

se achită în conformitate cu contractele de credit din care rezultă

39	SC Longer SRL	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
40	SC Robmni SRL	16,403,68 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
41	SC Româgva Impex SRL	2,967,89 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
42	SC Vancol Com SRL	52,590,03 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
43	SC Sabela Prod Serv SRL	16,539,61 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
44	SC Satelit Serv SRL	28,753,80 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
45	SC Samaran Trans SRL	100,598,00 lei	0,00 lei																
46	SC Simtruck SRL	10,397,09 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
47	Schmidts Com SRL	11,554,90 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
48	SC Sim Dream SRL	61,113,40 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
49	SC Timnar Energy SRL	591,455,97 lei	0,00 lei																
50	SC Tuscher & Milas Company SRL	19,906,70 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
51	SC Trifkarfi Group SRL	14,017,01 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
52	SC The Transilvanians Mobilex SRL	12,000,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
53	Via Terra Spedition SRL	46,353,86 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei	0,00 lei
54	SC Zimim SRL	103,122,94 lei	0,00 lei																
Gr. 5 art.161, pct.(10) - Creație subordonate																			
55	Bildaru loan	863,218,77 lei	0,00 lei																
56	Nevelitis Marius -Lucian	322,921,00 lei	0,00 lei																

